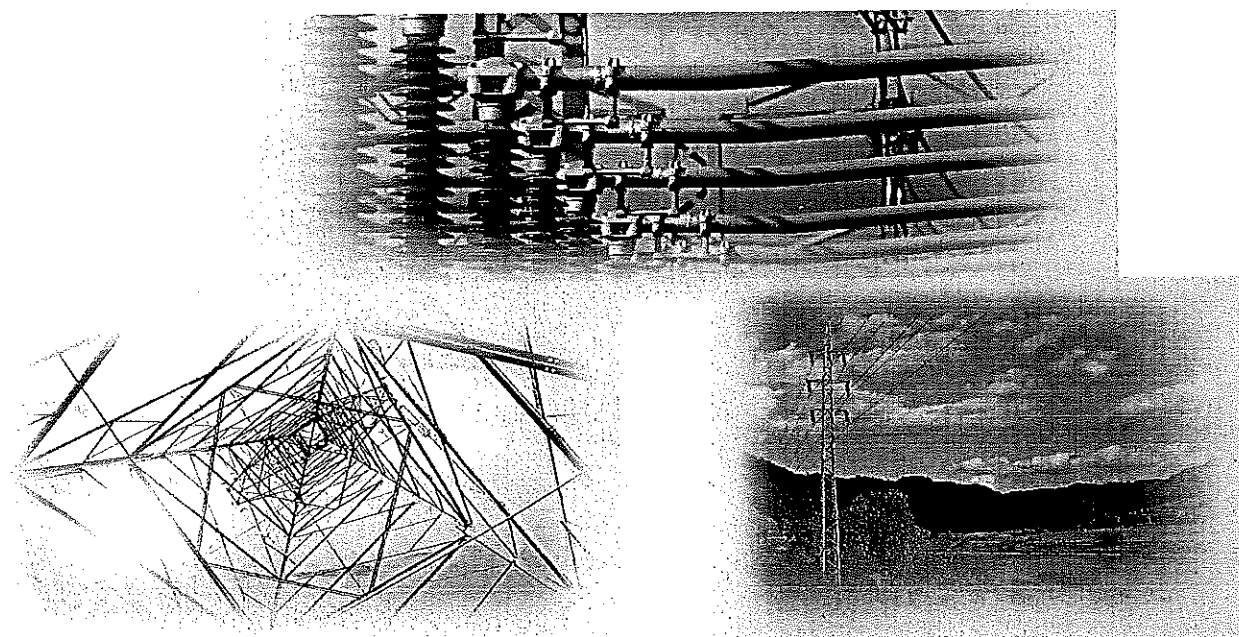


Годишен финансов отчет
и доклад за дейността
на

ЧЕЗ Трейд България ЕАД

за 2017 г.



Съвет на директорите
Владимир Дичев
Балаж Хайду
Атанас Димов

Одитен комитет
Мирослава Чалфова
Видьо Иванов Терзиев
Витолд Павловски

Регистриран офис
пл. "Позитано" № 2, ет. 7
район Триадица
гр. София 1000

Банки
УниКредит Булбанк АД
Ситибанк АД

Одитор
АФА ООД
ул. „Оборище“ 38
гр. София 1504

Съдържание

| | |
|--------------------------------|-------------|
| 1. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА | 18 страници |
| 2. ОДИТОРСКИ ДОКЛАД | 6 страници |
| 3. ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ | 35 страници |

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1. Обща информация за структурата и управлението на дружеството

1.1 Обща информация за дружеството

„ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД („Дружеството“) е еднолично акционерно дружество със седалище и адрес на управление Република България, гр. София 1000, пл. „Позитано“ № 2, ет. 7, офис 7. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията под ЕИК 113570147 и е регистрирано по системата на ДДС с ИН BG113570147. Дружеството притежава Лицензия за търговия с електрическа енергия Л- 191-15/04.07.2005 г. издадена от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране („ДКЕВР“), към момента Комисия за енергийно и водно регулиране. Лицензията за търговия е изменена с решение на ДКЕВР № - И2-Л-191 от 06.10.2014 г. с права и задължения за дейността „координатор на комбинирана балансираща група“. Срокът на валидност на лицензията за търговия е удължен до 04.07.2025г. с решение на ДКЕВР № ИЗ-Л-191 от 06.10.2014.

Капиталът на дружеството възлиза на 500,000 лева и се притежава 100% от ЧЕЗ, а.с. Чешка Република.

Списъчният състав към 31.12.2017 г. е 34 души.

Дружеството е регистрирано при „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД („ЕСО“) на пазар на електрическа енергия на крайни клиенти, на пазар на едро и като координатор на стандартна балансираща група с електроенергиен идентификационен код № 32XCEZ-TRADE-BG3, както и като търговски участник на „Българска независима енергийна борса“ ЕАД.

Към 01.01.2017 г. предметът на дейност на Дружеството е „търговия с електрическа енергия след получаване на лицензия за търговия с електрическа енергия съгласно Закона за енергетиката, както и извършването на всяка друга дейности, незабранена от закона“. С решение на едноличния собственик на капитала на Дружеството от 22.06.2017 г. предметът на дейност на Дружеството е изменен както следва:

- Търговия с електрическа енергия, топлоенергия, газообразни горива и всякакъв вид други енергоносители след получаване на съответната лицензия в случай, че такава е необходима;
- Проучване, консултиране, проектиране, финансиране и изграждане на енергийни обекти, доставка на енергоефективни услуги, изпълнение на услуги по договори с гарантиран резултат – ЕСКО договори, строително-монтажни, довършителни, ремонтни работи, доставки на материали и оборудване.

както и извършването на всяка друга дейности, незабранена от закона.

1.2 Бизнес цели на дружеството

Дружеството развива дейността си в следните направления:

- Продажба на електрическа енергия на индустриални и бизнес клиенти;
- Търговия с електрическа енергия на пазар на едро;
- Координатор на стандартна балансираща група;
- Предлагане на енергийни решения за клиентите;

Основната цел на Дружеството е да развива и разширява портфолио от индустриални и бизнес клиенти, да управлява ефективно устойчива балансиращата група, да търгува на пазар на едро, и да насърчава либерализацията и интеграцията на пазара на регионално ниво.

1.3 Управление на дружеството

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е ЧЕЗ, а.с., Чешката Република. Дружеството е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите.

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор и един от членовете на Съвета на директорите, действащи заедно. Лицата, натоварени с общо управление са представени от Одитния комитет на Дружеството.

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, завършваща на 31 декември 2017 година

Към 01.01.2017 г. Съветът на директорите на Дружеството се състои от следните трима членове:

- Владимир Георгиев Дичев – Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;
- Кръстю Георгиев Икономов – Член на Съвета на директорите;
- Балаж Хайду – Член на Съвета на директорите.

С решение на едноличния собственик на капитала от 18.01.2017 г., в сила от 01.02.2017 г., г-н Кръстю Икономов е освободен като член на Съвета на директорите на Дружеството, а г-н Атанас Димов е избран за член на Съвета на директорите на Дружеството. Посочената персонална промяна в Съвета на директорите е вписана в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 06.02.2017 г.

Към 31.12.2017 г. и към датата на издаване на този доклад Съветът на директорите на Дружеството се състои от следните членове:

- Владимир Дичев Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;
- Атанас Желязков Димов – Член на Съвета на директорите.
- Балаж Хайду - Член на Съвета на директорите;

Одитен комитет

Към 01.01.2017 г. Одитният комитет на Дружеството се състои от следните членове:

- Владимир Георгиев Дичев;
- Кръстю Георгиев Икономов
- Балаж Хайду

Към 31.12.2017 г. и към датата на издаване на този доклад Одитният комитет на Дружеството се състои от следните членове:

- Мирослава Чалфова
- Видьо Иванов Терзиев
- Витолд Павловски

1.4 Друга обща информация за Дружеството през 2017 г.

- Обща сума на възнагражденията, начислени и изплатени на членовете на Съвета на директорите, в качеството им на такива е в размер на 251 хил. лева.
- Акции и облигации на Дружеството, няма придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на Съвета на директорите през годината.
- Всички акции на Дружеството са изключителна собственост на Едноличния собственик. Дружеството не е издавало облигации.
- Права на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на Дружеството. Членовете на Съвета на директорите нямат право да придобиват акции и облигации на Дружеството.
- Участие на членовете на Съвета на директорите в дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на над 25 на сто от капитала на друго дружество и тяхното участие в управлението на други дружества, или кооперации като прокуристи, управители или членове на управителен съвет. В протоколите от заседанията от 2017 г. на Съвета на директорите и на Едноличния собственик на капитала на Дружеството няма запис, че е давано съгласие членовете на Съвета на директорите да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници или да притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество.

През 2017 г. участие в управлението на друго търговско дружество, със съгласието на Едноличния собственик на капитала на Дружеството, има г-н Балаж Хайду, който участва в управлението на „ЧЕЗ Унгария“ ООД като управител.

През 2017 г. участие в управлението на друго търговско дружество, има г-н Владимир Дичев, който участва в управлението на „ЧЕЗ ЕСКО България“ ЕООД като управител.

В протоколите от заседанията на Съвета на директорите и Едноличния собственик на Дружеството няма запис, че е давано съгласие членовете на Съвета на директорите с изключение на г-н Балаж Хайду да участват в управлението на други дружества, или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, завършваща на 31 декември 2017 година

- Договори, сключени през 2017 г., между Дружеството и член на Съвета на директорите или лице, свързано с такъв член, доколкото такива договори излизат извън обичайната дейност на Дружеството, или съществено се отклоняват от пазарните условия.
През 2017 г. няма договори, сключени между дружеството и член на Съвета на директорите или лице, свързано с такъв член. В протоколите от заседанията на Съвета на директорите през 2017 г. няма запис по смисъла на член 240б, ал. 2 от Търговския закон членовете на Съвета на директорите през 2017 г. да са сключвали договори по член 240б от Търговския закон.

Информация по член 247, ал. 3 от Търговския закон

През 2018 г. Дружеството ще продължи да доставя електрическа енергия по свободни цени на индустриални и бизнес клиенти, да търгува на пазар на едро и да изпълнява правата и задълженията си като координатор на стандартна балансираща група, както и да развива дейност по предлагане на енергийни решения на клиентите.

През 2017 г. и 2016 година Дружеството не е разпределяло дивиденди.

Съгласно българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци през годината.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики и че при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2017 г. е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

1.5 Организационна структура

Организационната структура на дружеството към 31.12.2017 г. е следната:

- Изпълнителен директор
- Дирекция Продажби
- Отдел Енергиен баланс
- Отдел Финанси и администрация
- Отдел енергийни проекти

Към 31.12.2017 в Дружеството работят общо 34 души. Дружеството е оперативно подчинено на ЧЕЗ, а.с., Прага, Чешка Република, като част от Дивизия Продажби и стратегия.

2. Анализ на дейността на дружеството за 2017 г.

През 2017 г. Дружеството продължи дейността си в съответствие с действащото законодателство и приложимата нормативна рамка в областта на свободния електроенергиен пазар и съгласно лицензията за търговия с електрическа енергия № Л-191-15/04.07.2005 г.

През 2017 Дружеството премина успешно:

- Годишен одит по Система за управление на качеството ISO 9001:2008

Ситуация на свободния пазар на електрическа енергия в България и Региона

Либерализацията на пазара на електрическа енергия продължава да е в съответствие с приложимата нормативна рамка. Ефективният процент на отваряне свободния пазар се оценява на близо 60% от крайното потребление в страната. Право на участие на свободен пазар имат всички крайни клиенти в страната съгласно приложимата нормативната рамка.

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, завършваща на 31 декември 2017 година

Производителите предлагат електрическа енергия на отворени електронни търгове. През 2017 г. продължи да функционира „Българска Независима Енергийна Борса“ ЕАД (БНЕБ) като оператор на организиран борсов пазар в сегменти „пазар ден – напред“, „централизиран пазар на двустранни договори“ и „продължителна търговия“.

Регулаторна рамка

С решение № Ц-19/01.07.2017, Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР), промени цената задължения към обществото в размер на 37.25 лв./МВтч, считано от 01.07.2017 г. Цена задължение към обществото се начислява на крайни клиенти на свободен пазар съгласно Закона за енергетиката.

С изменение на Правилата за търговия с електрическа енергия (ПТЕЕ) обн. ДВ, бр. 100 от 15.12.2017 г. беше въведен пазар в рамките на деня.

С промени в Закона за енергетиката (ЗЕ), изм. и доп. ДВ, бр.103 от 28 Декември 2017 г., беше въведено задължение за всички производители с инсталирана мощност над 5 МВт да сключват сделки с електрическа енергия по свободно – договорени цени на организиран борсов пазар.

Съгласно Закона за енергетиката търговците вносители на електрическа енергия правят вноски във „Фонд сигурност на електроенергийната система“ в размер на 5% от приходите от внесената и продадена на пазара в страната електрическа енергия без ДДС. Вноските се превеждат по сметка на Министерството на енергетиката. През 2017 г. общият размер на направените вноски е 21 хил.лв.

2.1 Развитие и резултати от дейността на Дружеството, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено Дружеството

През 2017 г. 100% от реализираните приходи от Дружеството са от продажба на електрическа енергия и свързани продукти и услуги на свободен пазар на електрическа енергия.

Разходите на дружеството за покупка на енергия представляват 99% от оперативните разходи.

С Определение № 1008 от 23.07.2014 г. Комисията за защита на конкуренцията (КЗК) предяви на „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД и на още две дружества от Групата „ЧЕЗ“ твърдения за извършена злоупотреба с господстващо положение посредством прилагане на обща стратегия на пазара на доставка на електрическа енергия до крайни небитови клиенти, присъединени към електроразпределителната мрежа на средно и ниско напрежение на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД, с която се дискриминират независимите търговци извън Групата ЧЕЗ и се ограничава търговията с електрическа енергия. В срок Дружеството подаде възражение срещу Определението, придружен със съответните доказателства, в което еднозначно е посочило, че повдигнатите обвинения са неоснователни. С Решение № 1475 от 14.12.2017 г. КЗК установява, че не е извършено нарушение по чл. 21 от Закона за защита на конкуренцията от страна на „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД.

През 2017 г. няма образувано производство от КЗК.

2.2 Финансов анализ

Приходи, разходи и финансов резултат

През 2017 година Дружеството реализира печалба преди данъци в размер на 4.583 хил. лева (2016 г.: 6.031 хил. лв.), и печалба след данъчно облагане 4.125 хил. лева (2016 г.: 5.428 хил. лв.)

Приходите за финансовата година са в размер на: 432.767 хил. лв. (2016 г.: 391.031 хил. лв.)

Стойността на закупената електрическа енергия, вкл. спомагателни услуги: 424.764 хил. лв. (2016 г.: 382.249 хил. лв.)

Разходи за персонал 1.638 хил. лв. (2016 г.: 1.246 хил. лв.)

Административни разходи 1.512 хил. лв. (2016 г.: 1.307 хил. лв.)

Финансови разходи 270 хил. лв. (2016 г.: 198 хил. лв.)

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, завършваща на 31 декември 2017 година

Увеличението на приходите, разходите за закупена енергия и останалите видове разходи се дължи на нарастването на обема на дейността през 2017 г.

ЧЕЗ България ЕАД (сестринско дружество на ЧЕЗ Електро България АД) е възложило на АФА Консултанти ООД предоставянето на консултантска услуга - Преглед и анализ за съответствие с МСФО на прилаганите счетоводни политики от компаниите на ЧЕЗ в България за 2017 г. Услугите имат констативно съдържание за установяване на съответствие.

Финансови показатели

| | 2017 | 2016 |
|----------------------------------|--------|--------|
| Възвръщаемост на капитала, (ROE) | 14,62% | 22,53% |
| Възвръщаемост на активите, (ROA) | 4,77% | 7,26% |
| Оперативна печалба (%) | 1,12% | 1,59% |
| Дълг към собствен капитал | 2,06 | 2,10 |
| Обща ликвидност | 1,48 | 1,47 |

Намалението във възвръщаемостта на капитала (ROE) спрямо 2016 г. от 22,53% на 14,62% се дължи на намалението с 24% на нетната печалба, докато собствения капитал се е увеличил с 17%.

Намалението на възвръщаемостта на активите (ROA) спрямо 2016 г. от 7,26% на 4,77% се дължи на факта, че докато нетната печалба е намалела с 24%, то активите са се увеличили с 16%.

При останалите финансови показатели не се наблюдават съществени изменения спрямо предходната година.

Активи

| Година | Оборудване и нематериални активи | Отсрочени данъчни активи | Вземания | Аванси и предплатени суми | Парични средства | хил.лева |
|--------|----------------------------------|--------------------------|----------|---------------------------|------------------|----------|
| | | | | | | Общо |
| 2017 | 62 | 92 | 69.620 | 16.467 | 166 | 86.407 |
| 2016 | 81 | 67 | 62.659 | 5.891 | 6.055 | 74.753 |

Задължения и капитал

| Година | Основен капитал | Резерви и натрупана печалба | Други задължения, задължения към свързани лица и заеми | хил.лева |
|--------|-----------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------|----------|
| | | | | Общо |
| 2017 | 500 | 27.720 | 58.187 | 86.407 |
| 2016 | 500 | 23.595 | 50.658 | 74.753 |

Финансиране

Дружеството има сключени следните договори за финансиране:

А. Ситибанк Европа АД, клон България;

I. Договори за кредит № 260/10.12.2007 г. за издаване на банкови гаранции:

- Анекс № 16 /24.11.2017., който променя периода на усвояване до 21.05.2019г.
- Анекс № 17 /20.12.2017., който променя размера на максималния кредит до 47 млн. лв.

II. Договор за кредит овърдрафт № 312/04.12.2009г. за оборотни средства:

- Анекс № 13/09.03.2017 г., който изменя Договора за кредит на овърдрафт за оборотни нужди с максимален размер до 5 млн. лв. и овърдрафт за плащания към доставчици с максимален размер до 20 млн. лв.
- Анекс № 14, 15, 16, 17, 18, които добавят нови банкови сметки на доставчици;
- Анекс № 19/24.11.2017 г., който променя периода на усвояване до 04.12.2018г.

Банковите кредити са обезпечени с писмо за подкрепа, издадено от ЧЕЗ а.с.

2.3 Рискове

Специфични за дейността на Дружеството и неговия отрасъл

Нормативната уредба

- Рискове, свързани с промените нормативната уредба и влиянието на тези промени върху дейността на Дружеството на свободен пазар на електрическа енергия;
- Рискове, свързани с намеса на институциите в дейността на Дружеството;
- Рискове, свързани с начина на организация, модел и структура на свободния пазар на електрическа енергия;
- Рискове, свързани с въвеждане на допълнителни законови преки и непреки задължения към производители, търговци, клиенти и мрежови компании на свободен пазар на електрическа енергия;

Пазарен риск

- Рискове, свързани с конкуренцията и смяната на доставчик на свободен пазар;
- Риск, свързан с промените на цените на електрическа енергия на пазар на едро и влиянието им върху енергийната позиция и търговския марж на Дружеството
- Риск, свързан с ликвидността и адекватното предлагане на енергийни продукти на пазар на едро, съответстващи на профила на консумация на крайните клиенти на Дружеството;
- Рискове, в следствие климатични промени, ремонтни програми на производители, преносни капацитети, аварийни спирания на производители, и други непредвидени събития, които могат да окажат влияние върху пазара на едро на електрическа енергия и свързани продукти и услуги;
- Рискове, свързани с пазарната инфраструктура, системите за обмен на данни, разходите за балансиране, сигурността и защитата на информацията;
- Рискове, свързани с поведението на търговските участници, опит и етичен кодекс
- Рискове, свързани с участниците в балансиращата група на Дружеството и възможността за затваряне на енергийните позиции от страна на тези участници;

Риск от неподновяване на договорите с крайни клиенти поради вътрешни и външни фактори.

В Дружеството е изградена и действа система за управление на риска. Оперативната дейност в тази област се извършва от специализирано вътрешно-групово звено за управление на риска, служители на Дружеството и „ЧЕЗ“, а.с. от Република Чехия.

Дружеството управлява тези рискове чрез непрекъснат мониторинг на покупките и продажбите на електроенергия на свободния пазар. Дружеството внедри платформа за продажба и обмен на данни с клиенти с цел добряване на процесите свързани с продажбите на електроенергия и балансирането им. Основно задължение на служителите от финансово административния отдел е да анализират ликвидността на всеки клиент, с цел недопускане на несъбираемост на вземанията.

Оперативен риск

Дружеството е изложено на оперативен риск, който е присъщ на неговите бизнес дейности, включително рискове от неизпълнения от трети лица, на които Дружеството разчита за извършване на дейността си, рискове от преки и косвени загуби, произтичащи от обширен спектър от вътрешни причини, свързани с вътрешните дейности, персонала, организационната структура на дружеството и вътрешните процеси. За управлението и минимизирането на този тип рискове Дружеството има създадени и утвърдени вътрешни процедури и правила. Съдържанието и изпълнението на тези процедури се проверява, при необходимост се ревизират и оптимизират.

Рискове, свързани с България

- Политически рискове
- Икономически рискове
- Рискове, свързани с функционирането на правната система
- Валутни курсове и валутен борд
- Данъчно облагане и политика

Лихвен, ликвиден, валутен, кредитен риск и риск на наричните потоци

Основните рискове, с които са свързани финансовите инструменти на Дружеството, са лихвен, ликвиден и кредитен риск. Ръководството на Дружество преглежда и одобрява политики по отношение управлението на всеки един от тези рискове, както следва:

Лихвен риск

Излагането на Дружеството на риск от промяна на пазарните лихвени проценти е свързано предимно с краткосрочните финансови задължения на Дружеството с плаващ лихвен процент. Следната таблица показва чувствителността на печалбата преди данъци на Дружеството към разумните възможни промени в лихвените проценти (чрез влияние върху заемните средства с плаващ лихвен процент), при условие че всички други променливи са константи. Няма влияние на други елементи от капитала на Дружеството.

| | | Увеличение / Намаление в лихвените проценти | Ефект върху печалбата преди данъци |
|----------------|----------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| 2017 г. | | | |
| | За заеми и заемни средства | +1% | (205) |
| | За заеми и заемни средства | -0.5% | 102 |
| | | Увеличение / Намаление в лихвените проценти | Ефект върху печалбата преди данъци |
| 2016 г. | | | |
| | За заеми и заемни средства | +1% | (158) |
| | За заеми и заемни средства | -0.5% | 79 |

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, основно чрез поддържане на адекватни разрешени кредитни линии чрез подкрепата на дружеството майка ЧЕЗ, а.с. Осигуряването на достатъчна ликвидност е от ключово значение за Дружеството с цел коректното изпълнение на задълженията на Дружеството към доставчици на електрическа енергия и свързани плащания за мрежови услуги, цена задължение към обществото, и други. Размерът на кредитните линии е съобразен с обема на дейността на Дружеството на пазар на едро и на пазар на крайни клиенти, както и с изискванията за предоставяне на обезпечения към основните производители, мрежови оператори, обществен доставчик, оператор на организиран пазар, други доставчици и крайни клиенти на Дружеството.

Към 31 декември падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, завършваща на 31 декември 2017 година

Към 31 декември 2017 г.

| | На поискване | По-малко от 3 месеца | 3-12 месеца | 1-5 години | > 5 години | Общо |
|----------------------------------------|-----------------|-------------------------|---------------|---------------|------------|---------------|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Търговски и други задължения | - | 31,965 | - | - | - | 31,965 |
| Задължения по гаранции | - | - | 1,603 | - | - | 1,603 |
| Задължения към свързани лица | - | 2,570 | - | - | - | 2,570 |
| Лихвоносни заеми и привлечени средства | - | - | 20,469 | - | - | 20,469 |
| | | 34,535 | 22,072 | - | - | 56,607 |

Към 31 декември 2016 г.

| | На поискване | По-малко от 3 месеца | 3-12 месеца | 1-5 години | > 5 години | Общо |
|----------------------------------------|-----------------|-------------------------|---------------|---------------|------------|---------------|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Търговски и други задължения | - | 31,039 | - | - | - | 31,039 |
| Задължения по гаранции | - | - | 1,032 | - | - | 1,032 |
| Задължения към свързани лица | - | 1,555 | - | - | - | 1,555 |
| Лихвоносни заеми и привлечени средства | - | - | 15,824 | - | - | 15,824 |
| | - | 32,594 | 16,856 | - | - | 49,450 |

Валутен риск

Експозицията на Дружеството към валутен риск е минимална, тъй като Дружеството не извършва съществени сделки, деноминирани в чужда валута.

Кредитен риск

Кредитният риск на Дружеството се управлява съгласно Политиката за управление на вземанията, прилагана от Отдел Финанси и администрация. Съгласно Политиката, служителите от Отдел Финанси и администрация следят редовно плащанията от крайните клиенти, изпращат напомнителни писма, комуникират с клиентите, оценяват и актуализират периодично кредитния рейтинг на клиентите според историята на плащанията. Към договорите за продажба на крайни клиенти се изискват обезпечения за плащане от страна на клиентите, когато е приложимо.

Като се има предвид кредитния рейтинг и добрата платежна история на крайните клиенти, Дружеството счита, че кредитният риск е минимален. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, представлява кредитната експозиция на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г.

Риск на паричните потоци.

Паричните потоци се следят ежедневно. Рисковете се минимизират чрез ефективно управление на вземанията от крайни клиенти и равномерното им разпределение през съответния период, както и чрез управление на падежите на плащанията към доставчици.

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура Дружеството може да коригира изплащането на дивиденди на акционерите, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционерите. През 2017 г., както и през 2016 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

2.4 Човешки ресурси и социална политика

2.4.1. Служители

Към 31 декември 2017 год. списъчният състав е 34 служители.

2.4.2. Социално партньорство

Във всички дружества в ЧЕЗ Груп в България беше продължена програмата за развитие на ключовите служители с цел тяхното задържане и стимулиране на бъдещото им кариерно развитие. Дружеството е сертифицирано със златно ниво по стандарта Инвеститори в хората, акредитиран от Британската комисия по заестостта и уменията. Стандартът въвежда най-добри практики в развитието и управлението на служителите, идентифицирането с мисията, визията и главните цели на Дружеството.

2.4.3. Социална политика

Основните елементи от социалната програма на Дружеството включват:

- ▶ допълнителна здравна застраховка – осигуряване на допълнителна медицинска застраховка за всички служители, като част от придобивките, които Дружеството предоставя, вкл. задължителни профилактични медицински прегледи;
- ▶ оценка на риска – извършва се оценка на риска и комплексно оценяване на условията на труд по работните места, обслужване от Службата по трудова медицина;
- ▶ обучение и квалификация на персонала – провеждане на обучения, свързани с професионалната реализация на служителите и преките им задължения в дружеството, включително специализирани обучения свързани с либерализацията на електроенергийния пазар, чуждоезиково обучение, подобряване на компютърната грамотност, обучения свързани с развитие на „меки умения“, мероприятия за подобряване на работата в екип и възможност за повишаване на професионалната квалификация в магистърски програми в енергийния сектор.

2.4.4. Политика по многообразието

Дружеството прилага политика по многообразието по отношение на личностни характеристики като: възраст, пол, етническа принадлежност, образование и професионален опит, при реализиране на цялостната дейност на Дружеството.

2.5 Екология

Дружеството изпълнява само дейност, която не оказва съществено влияние върху екологията.

3. Важни събития, настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет

Въз основа на информация, оповестена публично от „ЧЕЗ“, а.с. (мажоритарният акционер на Дружеството), членовете на Съвета на директорите и Одитния комитет на Дружеството разбират, че:

- (а). на 22 февруари 2018 г. Надзорният съвет на „ЧЕЗ“ а.с. е взел решение за одобрение на продажбата на контролните пакети акции на дружества от Групата „ЧЕЗ“ в България (включително, освен останалите, и 100% от акциите на Дружеството) от „ЧЕЗ“ а.с. на „Инерком България“ ЕАД („Купувачът“), при условие че бъде сключен договор за покупка на акциите („Договорът за покупка на акции“) и че бъдат изпълнени условията, предшестващи приключването на продажбата („Сделката“)¹; и
- (б). на 23 февруари 2018 г. „ЧЕЗ“, а.с. и Купувачът са сключили договор за покупка на акциите².

Членовете на Съвета на директорите и Одитния комитет на Дружеството до този момента не са участвали в преговорите по Сделката и в процеса по нейното приключване.

4. Бъдещо развитие на Дружеството

През 2018 г. Дружеството ще продължи дейността си като един от водещите доставчици на свободен пазар, да доставя електрическа енергия на индустриални и бизнес клиенти, да поддържа професионални и коректни отношения с производителите, мрежовите оператори и търговските партньори, да предоставя качествено обслужване на своите клиенти, да предлага енергийни решения на клиентите.

Предстоящите промени в Закона за енергетиката могат да окажат влияние на модела на свободния пазар, дейността и енергийната позиция на Дружеството от 01.07.2018г. Ръководството счита, че предложените промени ще увеличат необходимостта от допълнително финансиране с цел обезпечение и навременно плащане на задълженията към доставчици, мрежови оператори, НЕК, ЕСО и Фонд сигурност на енергийната система. Обезпечението по кредитите на дружеството е с писмо за подкрепа от едноличния собственик на капитала ЧЕЗ, а. с.

Представените стопански цели не включват оценка на възможните последващи ефекти от осъществяването на сделката за продажба на притежаваните от събественика на Дружеството акции в неговия капитал на потенциален купувач.

5. Дружеството не развива дейност в областта на научноизследователската и развойната дейност.

6. Информация съгласно чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

6.1. Броят и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените пред годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето

През годината не са придобивани и прехвърляни собствени акции.

6.2. Основанието за придобиванията, извършени през годината.

През годината не са придобивани и прехвърляни собствени акции.

¹ <https://www.cez.cz/en/investors/inside-information/1791.html>

² <https://www.cez.cz/en/investors/inside-information/1792.html>

- 6.3. Броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, които те представляват.**

Дружеството не притежава собствени акции.

- 6.4. Пояснителни бележки относно годишния финансов отчет**

Съгласно приложенията към финансовия отчет.

- 6.5. Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите**

Възнагражденията, получени от членовете на Съвета на директорите, в качеството им на такива, са в размер на 251 хил.лв.

- 6.6. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на Дружеството**

Членовете на съветите не са притежавали или прехвърляли акции през годината.

- 6.7. Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на Дружеството**

През 2017 г. на членовете на Съвета на директорите не са предоставени права за придобиване на акции на Дружеството.

- 6.8. Дружеството не е придобивало собствени акции.**

- 7. Дружеството няма клонове.**

- 8. Информация съгласно Приложение № 10 към Наредба № 2**

- 8.1.1. Информация в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на Дружеството като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година**

През 2017 г. 100% от приходите на дружеството са свързани с продажбата на електрическа енергия и съпътстващите мрежови компоненти и задължения към обществото на свободен пазар. Дружеството е реализирало и приходи от неустойки за забава на плащания.

- 8.1.2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с Дружеството**

Приходи от продажба на електроенергия

- а) Географска информация

Приходите от продажба на електроенергия на Дружеството са генерирани от външни клиенти на територията на Република България и продажби на територията на съседните на Република България държави.

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, завършваща на 31 декември 2017 година

б) Информация по видове клиенти

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Клиенти на свободен пазар, клиенти при недостиг и ЕСО при излишък, посредници и износ на електроенергия | 310.006 | 270.304 |
| Мрежови компоненти | 15.899 | 7.799 |
| Задължения към обществото | 106.751 | 112.737 |
| | <u>432.656</u> | <u>390.840</u> |

Съгласно МСФО 8 Оперативни сегменти Дружеството определя като голям клиент, такъв който генерира 10% или повече от неговите приходи. Като голям клиент се определя един от клиентите на Дружеството, чийто дял е 11.21%.

Разходи за закупена електроенергия

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Електрически централи, посредници, внос на електрическа енергия, клиенти при излишък и ЕСО при недостиг | (299.189) | (259.601) |
| Такси и добавки | (2.916) | (2.110) |
| Мрежови компоненти | (15.899) | (7.799) |
| Задължения към обществото | (106.760) | (112.739) |
| | <u>(424.764)</u> | <u>(382.249)</u> |

Дружеството определя като големи доставчици тези, които имат дял в покупките на електроенергия по голям от 10%. Такива са доставчик 1 с относителен дял 28.12%, доставчик 2 с 17.42%, доставчик 3 с 16.27%, доставчик 4 с 14.98% и доставчик 5 с 12.10% на база нето закупена енергия.

Компонентата задължение към обществото, която Дружеството плаща на НЕК ЕАД представлява 39.11% от разходите за закупена енергия.

8.1.3. Информация за сключени съществени сделки

Няма сключени съществени сделки, извън тези за покупка и продажба на електрическа енергия, които биха довели до промяна на приходите, печалбата или друг финансов показател по смисъла на параграф 1 точка 8 от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Дружеството е приело като праг за същественост следните показатели:

- 5% или повече % от приходите от дейността – 21.633 хил. лева;
- 5% или повече % от нетната печалбата – 206 хил. лева;
- 5% или повече % от сумата на активите – 4.320 хил. лева.

8.1.4. Информация относно сделките, сключени между Дружеството и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които Дружеството е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на Дружеството

През 2017 г. бяха извършвани следните сделки със свързани лица:

- Покупка и продажба на електрическа енергия и покупка на услуги свързани с продажбата на електрическа енергия между Дружеството и ЧЕЗ а.с.,
- Покупка и продажба на електрическа енергия с ЧЕЗ Сърбия;
- Продажба на електрическа енергия на ТЕЦ Варна ЕАД, свързано лице до 20.12.2017 г.

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, завършваща на 31 декември 2017 година

- Съгласно договора за уреждане на финансовите взаимоотношения по повод предоставяне на услугата достъп и пренос на електрическа енергия по разпределителната мрежа, собственост на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД, „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД фактурира от името на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД на крайните клиенти мрежовите услуги, които след това „ЧЕЗ Разпределение България“ АД фактурира на „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД.
- Покупка на услуги, съгласно договорите за предоставяне на услуги между „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД и „ЧЕЗ България“ ЕАД и „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД и „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД и „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД и „ЧЕЗ Разпределение България“ АД.

Продажбите към и покупките от свързани лица се осъществяват по пазарни цени, с изключение на покупките мрежови услуги, които са по регулирани цени.

Общата сума на сделките със свързани лица в групата на ЧЕЗ и дължимите салда за текущия и предходен отчетен период са представени както следва:

| Свързани лица | | | Продажби | Покупки от | Суми, дължими | Суми, дължими |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | | на свързани | свързани | от свързани | на свързани |
| | | | лица | лица | лица | лица |
| | | | хил. лв | хил. лв | хил. лв | хил. лв |
| <i>Крайна компания - майка:</i> | | | | | | |
| | ЧЕЗ а.с. | 2017 | 15.736 | 1.585 | 746 | 937 |
| | | 2016 | 11.650 | 2.907 | 819 | 312 |
| <i>Други свързани лица:</i> | | | | | | |
| | ЧЕЗ Сърбия | 2017 | 109 | - | - | - |
| | | 2016 | 716 | 140 | 258 | 141 |
| | ЧЕЗ България ЕАД | 2017 | - | 321 | - | 287 |
| | | 2016 | - | 247 | - | 159 |
| ЧЕЗ Разпределение България АД | | 2017 | - | 9.685 | - | 1.305 |
| | | 2016 | - | 5.009 | - | 875 |
| | ТЕЦ Варна ЕАД | 2017 | 283 | 13 | 22 | - |
| | | 2016 | 361 | 14 | 39 | - |
| | ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България ЕАД | 2017 | - | 273 | - | 41 |
| | | 2016 | - | 366 | - | 68 |
| | | 2017 | <u>16.128</u> | <u>11.877</u> | <u>768</u> | <u>2.570</u> |
| | | 2016 | <u>12.727</u> | <u>8.683</u> | <u>1.116</u> | <u>1.555</u> |

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

Няма такива.

- 8.1.6. Информация за сделки, водени извънбалансово – характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за Дружеството и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на Дружеството**

Информацията за сделки, водени извънбалансово, са посочени в годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г. в Приложение 13 Условни задължения и ангажименти.

- 8.1.7. Информация за дялови участия на Дружеството, за основните му инвестиции в страната и 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**

Дружеството няма дялови участия, няма инвестиции в ценни книжа, финансови инструменти и недвижими имоти. Единствената инвестиция в нематериален актив е в Лицензията за търговия с електрическа енергия.

- 8.1.8. Информация относно сключените от Дружеството, 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**

Дружеството не е получавало заем от дружеството-майка.

Дружеството няма дъщерно дружество.

Информация за сключените от дружеството договори за банкови кредити е оповестена в секция 2.2. Финансиране, по-горе и в Приложение 10 от финансовия отчет.

Информация за сключени договори за заем от дружеството майка в качеството си на заемополучател може да бъде намерена в публикуваните на интернет страницата на ЧЕЗ, а.с. финансови отчети към 31.12.2017 г. https://www.cez.cz/edee/content/file-s/pro-investory/informacni-povinnost-emitenta/2018-03/financial-statements-of-cez-a.-s.-as-of-31.-12.-2017_2na0a62yc0fm35m8.pdf

- 8.1.9. 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**

Дружеството не е предоставяло заеми.

Дружеството няма дъщерно дружество.

Информация за сключени договори за заем от дружеството - майка в качеството си на заемодател може да бъде намерена в публикуваните на интернет страницата на ЧЕЗ, а.с. финансови отчети към 31.12.2017 г. https://www.cez.cz/edee/content/file-s/pro-investory/informacni-povinnost-emitenta/2018-03/financial-statements-of-cez-a.-s.-as-of-31.-12.-2017_2na0a62yc0fm35m8.pdf

- 8.1.10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период**

Дружеството няма извършена нова емисия ценни книжа.

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

Дружеството не е оповестявало прогнозни финансови резултати за 2017 г.

- 8.1.12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които Дружеството е предприело или предстои да предприеме с оглед отстраняването им**

Финансовите ресурси се управляват с оглед на възможностите за обслужване на задълженията. Над 90% от задълженията на Дружеството са за покупка на енергия, задължения към обществото и за фактурираните на клиентите и дължими към Операторите на разпределителни мрежи мрежови услуги и такси. Всички тези задължения са платими в рамките на следващия месец.

- 8.1.13. 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**

Дружеството не извършва инвестиционна дейност.

- 8.1.14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на Дружеството и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството**

Няма информация за настъпили промени в основните принципи на управление на Дружеството.

- 8.1.15. 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**

Системите за вътрешен контрол на Дружеството са в постоянен процес на анализ и проверка на процесите в Дружеството. Вътрешният одит на процесите и дейностите идентифицира проблемните места и се предприемат коригиращи действия. Вътрешният одит следи за коректното изпълнение на коригиращите мерки.

Политиките за управление на риска идентифицират и анализират рисковете и подлежат на регулярна проверка. Всички рискове се идентифицират, остойностяват и се предприемат коригиращи действия.

По-детайлна информация е оповестена в Декларация за корпоративно управление по чл. 100 н от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

- 8.1.16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година**

Информацията е оповестена в т.1.2 по-горе.

- 8.1.17. 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, независимо от това, дали са били включени в разходите на Дружеството или произтичат от разпределение на печалбата, включително: получени суми и непарични възнаграждения; условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент; сума дължима от Дружеството за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.**

| Възнаграждения на основния ръководен персонал | 2017 | 2016 |
|--------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Краткосрочни доходи | 251 | 245 |
| Общо начислени възнаграждения на основния ръководен персонал | <u>251</u> | <u>245</u> |

8.1.18. 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

Въз основа на информация, оповестена публично от „ЧЕЗ“, а.с. (мажоритарният акционер на Дружеството), членовете на Съвета на директорите и Одитния комитет на Дружеството разбират, че:

- (а) на 22 февруари 2018 г. Надзорният съвет на „ЧЕЗ“ а.с. е взел решение за одобрение на продажбата на контролните пакети акции на дружества от Групата „ЧЕЗ“ в България (включително, освен останалите, и 100% от акциите на Дружеството) от „ЧЕЗ“ а.с. на „Инерком България“ ЕАД („Купувачът“), при условие че бъде сключен договор за покупка на акциите („Договорът за покупка на акции“) и че бъдат изпълнени условията, предшестващи приключването на продажбата („Сделката“)³; и
- (б) на 23 февруари 2018 г. „ЧЕЗ“, а.с. и Купувачът са сключили договор за покупка на акциите⁴.

Членовете на Съвета на директорите и Одитния комитет на Дружеството до този момента не са участвали в преговорите по Сделката и в процеса по нейното приключване.

8.1.19. 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 Дружеството по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно

Дружеството не е страна по съдебни, административни или арбитражни производства надхвърлящи 10% от собствения му капитал.

8.1.20. Данни за директора за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция

Дружеството няма Директор за връзки с инвеститорите.

9. Приложение № 11 към Наредба № 2

В Приложение № 11 към Наредба № 2 се предоставя информация относно структурата на капитала на Дружеството, определените съгласно Устава на Дружеството правомощия на Съвета на директорите, разпоредбите в Устава относно назначаването и освобождаването на членовете на Съвета на директорите, както и относно извършването на изменения и допълнения в Устава и друга изисквана информация относно наличието или отсъствието на обстоятелства, касаещи прехвърляне и притежаване на ценни книжа, право на глас и ограничения върху правото на глас, определени категории споразумения и др.

9.1. Структура на капитала на Дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас

Регистрираният капитал на Дружеството към 31 декември 2017 г. е 500 000 (петстотин хиляди) лева, разпределен в 500 000 (пет стотин хиляди) броя обикновени, поименни, налични акции, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка една, даващи право на глас, право на дивидент и право на ликвидационен дял. Към 31 декември 2017 г. 100% от капитала е собственост на ЧЕЗ, а.с., Чешка Република.

³ <https://www.cez.cz/en/investors/inside-information/1791.html>

⁴ <https://www.cez.cz/en/investors/inside-information/1792.html>

9.2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от Дружеството или друг акционер

Акциите на Дружеството са свободно прехвърляеми. Акциите се прехвърлят по реда, предвиден в Устава и действащото законодателство. Издаването и разпореждането с акции на Дружеството има сила след вписване в Книгата на акционерите на Дружеството.

9.3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на Дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите

Капиталова структура на ЧЕЗ Трейд България ЕАД

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Номинална стойност | 1 лв. | 1 лв. |
| Брой емитирани акции: | 500.000 акции | 500.000 акции |

9.4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права

Дружеството няма акционери със специални контролни права.

9.5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на Дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

Тъй като членовете на управителните и на контролните органи и висшия ръководен състав не притежават акции в Дружеството, няма такава система.

9.6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на Дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите

Няма такива ограничения.

9.7. Споразумения между акционерите, които са известни на Дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас

На Дружеството не са известни споразумения, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

9.8. Освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на Дружеството се съдържат в Устава на Дружеството. Съгласно чл. 23, ал. 1, т. 5 от Устава членовете на Съвета на директорите се избират и освобождават от Едноличния собственик на капитала.

Съгласно чл. 23, ал. 1, т. 1 от Устава Едноличният собственик има правомощието да изменя и допълва устава на Дружеството.

9.9. Правомощията на управителните органи на Дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на Дружеството

Правомощията на Съвета на директорите, предвидени в Устава на Дружеството, са съобразени с действащото законодателство. Съветът на директорите взема решения в рамките на своята компетентност в съответствие с решенията на Едноличния собственик, Устава и действащото законодателство.

9.10. Съществени договори на Дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато Дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона

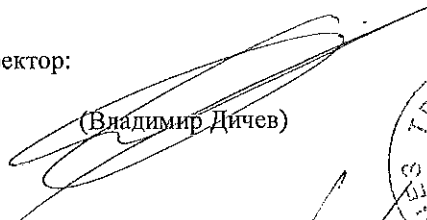
Няма такива споразумения.

9.11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане


За 2017 год. в ЧЕЗ Трейд България АД няма сключени споразумения между представители на работодателя и синдикалните организации, относно изплащане на обезщетения при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудово отношение по причини, свързани с търгово предлагане.

Прекратяването на трудовото правоотношение става по реда на КТ.

Изпълнителен директор:


(Владимир Дичев)

Член на Съвета на директорите:


(Атанас Димов)

23 март 2018 г.

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Параграф за обръщане на внимание

Обръщаме внимание на *Приложение № 16 от финансовия отчет*, в което е оповестено, че след датата на отчетната година (31 декември 2017 година), ЧЕЗ а.с., Чехия, което дружество е крайната компания - майка на „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД, е предприела стъпки за продажбата на участието си в капитала на дружествата от Групата на ЧЕЗ в България.

Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ние сме определили, че няма ключови одиторски въпроси, които да бъдат комуникирани в нашия доклад.

Други въпроси

Финансовият отчет на „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД за годината, завършваща на 31 декември 2016 година, е одитиран от друг одитор, който е издал одиторски доклад с немодифицирано мнение относно този финансов отчет с дата 28 март 2017 година.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия 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 финансовия 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 с финансовия 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.

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

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този 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 финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия 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 финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат 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 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 във финансовия отчет, независимо дали се дължат 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.
- достигахме 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 във финансовия 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 финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият 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.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани

като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНОВИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно "Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България – Института на дипломираните експерт счетоводители (ИДЕС). 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 становище 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, приложими в България.

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

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

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) С изключение на посоченото по-долу, докладът 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 доклада за дейността на Дружеството не е включена изискваната информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и контролните органи, съгласно т. 17 от Приложение 10 към Наредба 2/17.09.2003 г. във връзка с чл. 100(н), ал. 7, т. 2 от ЗППЦК.


Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация:

- АФА ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 година на „ЧЕЗ Трейд България ЕАД“ („Дружеството“) с решение на едноличния собственик на капитала на Дружеството от 4 декември 2017 година, за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 година, на Дружеството представлява първи пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от АФА ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството на 30 март 2018 година, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.


АФА ООД
Одиторско дружество


Валя Йорданова Йорданова
Управител


Рени Георгиева Йорданова
Регистриран одитор, отговорен за одита



30 март 2018 година
ул. "Оборище" 38
гр. София 1504, България

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД

Съдържание на финансовия отчет

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА | i |
| ОДИТОРСКИ ДОКЛАД | |
| ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД..... | 1 |
| ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ..... | 2 |
| ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ..... | 3 |
| ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ | 4 |
| 1. Корпоративна информация | 5 |
| 2.1. База за изготвяне..... | 6 |
| 2.2. Промени в счетоводните политики и оповестявания | 6 |
| 2.3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения..... | 7 |
| 2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики | 8 |
| 2.5. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано | 15 |
| 3. Приходи и разходи..... | 19 |
| 3.1. Приходи от продажба на електроенергия по видове клиенти | 19 |
| 3.2. Разходи за закупената и продадена електроенергия | 19 |
| 3.3. Външни услуги..... | 20 |
| 3.4. Разходи за персонала..... | 20 |
| 3.5. Други разходи | 20 |
| 3.6. Финансови разходи | 20 |
| 4. Данък върху печалбата..... | 21 |
| 5. Дълготрайни активи | 22 |
| 5.1 Оборудване | 22 |
| 5.2 Нематериални активи | 23 |
| 6. Търговски и други вземания | 23 |
| 7. Аванси и предплатени суми | 25 |
| 8. Парични средства..... | 25 |
| 9. Основен капитал и резерви | 25 |
| 10. Лихвоносни заеми | 26 |
| 11. Търговски и други задължения..... | 26 |
| 12. Оповестяване на свързани лица..... | 26 |
| 13. Ангажименти и условни задължения..... | 27 |
| 14. Цели и политика за управление на финансовия риск..... | 29 |
| 15. Финансови инструменти..... | 32 |
| 16. Събития след отчетната дата..... | 32 |
| 17. Новите стандарти МСФО 15 Приходи от договори с клиенти, МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 16 Лизинг, които са издадени и в сила от 1 януари 2018 г., но не са приети за по-ранно прилагане от дружеството | 32 |

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За годината, завършваща на 31 декември 2017 година

| | Приложения | 2017 | 2016 |
|------------------------------------------------------------|------------|----------------|----------------|
| | | хил. лв. | хил. лв. |
| Продажба на електроенергия | 3.1 | 432.656 | 390.840 |
| Други приходи | | 111 | 191 |
| Приходи | | 432.767 | 391.031 |
| Отчетна стойност на продадената електроенергия | 3.2 | (424.764) | (382.249) |
| Разходи за външни услуги | 3.3 | (1.326) | (1.145) |
| Разходи за персонала | 3.4 | (1.638) | (1.246) |
| Разходи за материали | | (45) | (37) |
| Разходи за амортизация | | (35) | (38) |
| Други разходи | 3.5 | (106) | (87) |
| Оперативна печалба | | 4.853 | 6.229 |
| Финансови приходи | | - | - |
| Финансови разходи | 3.6 | (270) | (198) |
| Печалба преди данъци | | 4.583 | 6.031 |
| Разход за данък върху печалбата | | (458) | (603) |
| Печалба за годината | | 4.125 | 5.428 |
| Друг всеобхватен доход, нетно от данъци | | - | - |
| Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци | | 4.125 | 5.428 |

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 23 март 2018 г.

Владимир Дичев

Изпълнителен директор



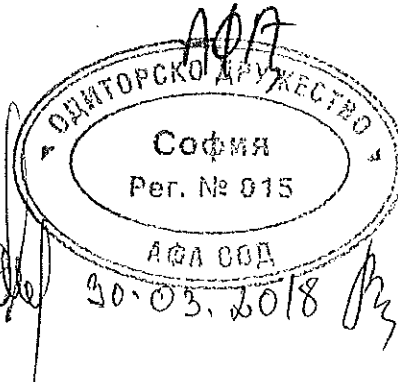
Атанас Димов

Член на съвета на директорите

Виолина Николова

Съставител

Пояснителните приложения от стр. 5 до стр. 35 са неразделна част от настоящия финансов отчет.



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
Към 31 декември 2017 година

| | Приложения | 2017 | 2016 |
|----------------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|
| | | хил. лв. | хил. лв. |
| АКТИВИ | | | |
| Нетекущи активи | | | |
| Оборудване | 5.1 | 62 | 18 |
| Нематериални активи | 5.2 | - | 63 |
| Отсрочени данъчни активи | 4 | 92 | 67 |
| | | <u>154</u> | <u>148</u> |
| Краткотрайни активи | | | |
| Търговски и други вземания | 6 | 68.832 | 61.541 |
| Вземания от свързани лица | 12 | 768 | 1.116 |
| Аванси и предплатени суми | 7 | 16.467 | 5.891 |
| Надвнесен корпоративен данък върху печалбата | | 20 | 2 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 8 | 166 | 6.055 |
| | | <u>86.253</u> | <u>74.605</u> |
| ОБЩО АКТИВИ | | <u><u>86.407</u></u> | <u><u>74.753</u></u> |
| СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ | | | |
| Собствен капитал | | | |
| Основен капитал | 9.1 | 500 | 500 |
| Законови резерви | 9.2 | 50 | 50 |
| Неразпределена печалба | | 27.670 | 23.545 |
| Общо собствен капитал | | <u>28.220</u> | <u>24.095</u> |
| Дългосрочни пасиви | | | |
| Други дългосрочни задължения | | - | - |
| Краткосрочни пасиви | | | |
| Търговски и други задължения | 11 | 35.148 | 33.279 |
| Задължения към свързани лица | 12 | 2.570 | 1.555 |
| Лихвоносни заеми | 10 | 20.469 | 15.824 |
| | | <u>58.187</u> | <u>50.658</u> |
| ОБЩО ПАСИВИ | | <u>58.187</u> | <u>50.658</u> |
| ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ | | <u><u>86.407</u></u> | <u><u>74.753</u></u> |

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 23 март 2018 г.

Владимир Дичев

Издателен директор



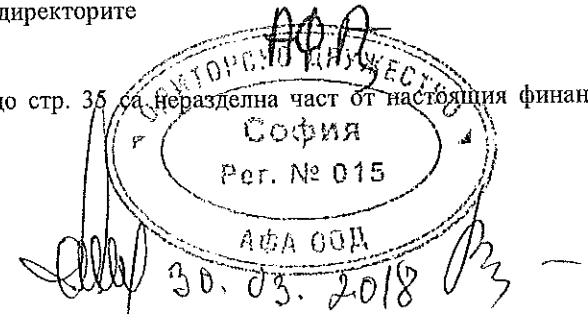
Атанас Димов

Член на съвета на директорите

Виолина Николова

Съставител

Пояснителните приложения от стр. 5 до стр. 35 са неразделна част от настоящия финансов отчет.



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината, завършваща на 31 декември 2017 година

| | Основен капитал (Приложение 9.1) | Законови резерви (Приложение 9.2) | Неразпредел печт | Общо |
|-----------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|------------------|----------|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| На 1 януари 2016 година | 500 | 50 | 18.117 | 18.667 |
| Печалба за годината | - | - | 5.428 | 5.428 |
| Друг всеобхватен доход, нетно от данъци | - | - | - | - |
| Общо всеобхватен доход, нетно от данъци | - | - | 5.428 | 5.428 |
| На 31 декември 2016 година | 500 | 50 | 23.545 | 24.095 |
| На 1 януари 2017 година | 500 | 50 | 23.545 | 24.095 |
| Печалба за годината | - | - | 4.125 | 4.125 |
| Друг всеобхватен доход, нетно от данъци | - | - | - | - |
| Общо всеобхватен доход, нетно от данъци | - | - | 4.125 | 4.125 |
| На 31 декември 2017 година | 500 | 50 | 27.670 | 28.220 |

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 23 март 2018 г.

Владимир Дичев

Изпълнителен директор

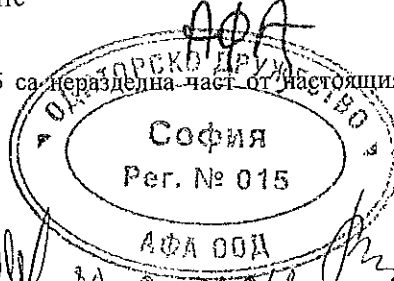
Атанас Димов

Член на съвета на директорите

Виолина Николова

Съставител

Пояснителните приложения от стр. 5 до стр. 35 са неразделна част от настоящия финансов отчет.



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, завършваща на 31 декември 2017 година

| | Приложе- ния | 2017 | 2016 |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | | хил. лв. | хил. лв. |
| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ | | | |
| Печалба преди данъци | | 4.583 | 6.031 |
| Корекция за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци | | | |
| Непарични: | | | |
| Амортизация на оборудване | 5.1 | 4 | 4 |
| Амортизация на нематериални активи | 5.2 | 31 | 34 |
| Обезценка на вземания | | 32 | 5 |
| Финансови разходи | 3.6 | 270 | 198 |
| <i>Корекции на оборотния капитал:</i> | | | |
| Увеличение на търговски и други вземания и вземания от свързани лица | | (6.976) | (14.317) |
| Увеличение на аванси и предплатени суми | | (10.576) | (2.192) |
| Увеличение на търговски и други задължения и задължения към свързани лица | | 2.884 | 3.711 |
| Платен данък върху печалбата | | (500) | (670) |
| Платени финансови разходи | | (191) | (133) |
| Нетни парични потоци, използвани в оперативна дейност | | (10.439) | (7.329) |
| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ | | | |
| Покупка на оборудване | | (16) | (30) |
| Покупка на нематериални активи | | - | - |
| Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност | | (16) | (30) |
| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ | | | |
| Постъпления от банкови заеми | | 41.790 | 30.099 |
| Плащания по получени банкови заеми | | (37.145) | (17.165) |
| Платени лихви | | (79) | (65) |
| Нетни парични потоци от финансова дейност | | 4.566 | 12.869 |
| Нетно увеличение/ (намаление) на парични средства и парични еквиваленти | | (5.889) | 5.510 |
| Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари | 8 | 6.055 | 545 |
| Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември | 8 | 166 | 6.055 |

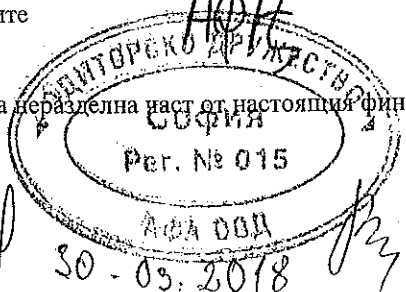
Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 23 март 2018 г.

Владимир Дичев
 Изпълнителен директор

Атанас Димов
 Член на Съвета на директорите

Виолина Николова
 Съставител

Пояснителните приложения от стр. 5 до стр. 35 са неразделна част от настоящия финансов отчет.



ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

1. Корпоративна информация

Организация

„ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД („Дружеството“) е еднолично акционерно дружество с адрес на регистрация в Република България, гр. София 1000, район Триадница, пл. „Позитано“ № 2, ет. 7, офис 7. Дружеството е 100% собственост на ЧЕЗ а. с., Чешка Република, Прага 4, ул. Духова 2/1444 (Едноличният собственик на капитала). Дружеството е регистрирано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията под ЕИК 113570147.

Дружеството е регистрирано на 25 март 2005 г. по силата на съдебно дело № 255/2005, в град Перник. Капиталът на Дружеството е в размер на 500.000 лв., разпределен в 500.000 обикновени, поименни, налични акции, всяка от които с номинал от 1 (един) лев и е еднолична собственост на ЧЕЗ а.с., Чешка Република. Броят на персонала съгласно организационната структура към 31 декември 2017 г. е 34 служители (2016 г.: 29).

Финансовият отчет на ЧЕЗ Трейд България ЕАД е одобрен от Съвет на директорите на 23 март 2018 г. Ръководството на Дружеството включва неговия Съвет на директорите. Лицата, натоварени с общо управление са представени от Одитния комитет на Дружеството.

Регулаторна рамка

Дейността на Дружеството се осъществява в съответствие с нормативната база на енергийния сектор в България, постановена със Закона за енергетиката (ЗЕ), Правилата за търговия с електрическа енергия, Правилата за разпределение на пропускателни способности по междусистемното сечение между контролните зони на ЕСО и съседните системни оператори и другите приложими подзаконовни нормативни актове.

Управление на дружеството

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е ЧЕЗ, а.с., Чешката Република. Дружеството е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите.

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор и един от членовете на Съвета на директорите, действащи заедно. Лицата, натоварени с общо управление са представени от Одитния комитет на Дружеството.

Към 01.01.2017 г. Съветът на директорите на Дружеството се състои от следните трима членове:

- Владимир Георгиев Дичев – Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;
- Кръстю Георгиев Икономов – Член на Съвета на директорите;
- Балаж Хайду – Член на Съвета на директорите.

С решение на едноличния собственик на капитала от 18.01.2017 г., в сила от 01.02.2017 г., г-н Кръстю Икономов е освободен като член на Съвета на директорите на Дружеството, а г-н Атанас Димов е избран за член на Съвета на директорите на Дружеството. Посочената персонална промяна в Съвета на директорите е вписана в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 06.02.2017 г.

Към 31.12.2017 г. и към датата на издаване на този доклад Съветът на директорите на Дружеството се състои от следните членове:

- Владимир Дичев Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;
- Атанас Желязков Димов – Член на Съвета на директорите.
- Балаж Хайду - Член на Съвета на директорите;

Одитен комитет

Към 01.01.2017 г. Одитният комитет на Дружеството се състои от следните членове:

- Владимир Георгиев Дичев;
- Кръстю Георгиев Икономов
- Балаж Хайду

Към 31.12.2017 г. и към датата на издаване на този доклад Одитният комитет на Дружеството се състои от следните членове:

- Мирослава Чалфова
- Видьо Иванов Терзиев
- Витолд Павловски

2.1. База за изготвяне

Настоящият финансов отчет е изготвен на база историческа цена. Финансовият отчет е изготвен в български лева и всички стойности са закръглени до най-близките хиляда лева (хил. лв.), освен ако не е упоменато друго.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2017 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

2.2. Промени в счетоводните политики и оповестявания

За текущата финансова година Дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респективно от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност. От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2017 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на Дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Новите и/или променените стандарти и тълкувания включват:

- **МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – приет от ЕК)** – признаването на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби. Тази промяна пояснява отсрочените данъци при случаите, когато актив се оценява по справедлива стойност и оценката по справедлива стойност е по-ниска от данъчната база. Уточнението включва: а) временни разлики възникват независимо дали балансовата стойност на актива е по-ниска от данъчната му основа; б) съответното предприятие би трябвало да прецени при определянето на своите бъдещи данъчни печалби дали би могло да приспада по-голяма сума от балансовата стойност на актива или не; в) ако според данъчното законодателство има ограничения за използването на данъчни печалби, срещу които може да се възстановяват определени отсрочени данъчни активи, то прегледът и оценката на възстановяването на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид; и г) намаленията за данъчни цели, в резултат от обратното проявление на отсрочени данъчни активи, се изключват от прогнозата на бъдещите данъчни печалби, използвани за оценка на възстановимостта на тези активи.
- **МСС 7 (променен) Отчет за паричните потоци – относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – приет от ЕК).** Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока към информацията, предоставяна на потребителите на финансовите отчети, които да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на дружеството. Промяната изисква допълнително оповестяване и пояснения да бъдат направени относно промените в пасивите на дружеството във връзка с: (а) промени от финансиращата дейност в резултат на операции, водещи до промени в паричните потоци; или (б) промени в резултат на непарични трансакции като придобивания и освобождавания, начислявания на лихви, ефекти от курсови разлики, промени в справедливите стойности и други подобни. Промени във финансови активи би следвало да се включат в това оповестяване, ако произтичащи от това парични потоци са представени към финансиращата дейност (например, при определени хедж операции). Допустимо е включването и на промени в други обекти, като част от оповестяването, като те се посочват отделно.

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

2.3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към отчетната дата, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Преценки

Ръководството счита, че предположението за действащо предприятие е уместно за изготвянето на тези годишни финансови отчети въз основа на следното:

- няма установени нарушения – регулаторни и законодателни.
- критериите за значимост не биха били налице, дори ако установени нарушения бяха потвърдени с влязли в сила наказателни постановления.

Допълнително, ръководството текущо наблюдава възможните бизнес и финансови рискове, и според оценката на тяхната значимост за развитието на дружеството, обмисля и/или предприема съответни действия (Приложение 14).

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на баланса, и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу. Дружеството базира своите предположения и преценки на параметри, налични към датата на изготвяне на финансови отчети. Съществуващите обстоятелства и предположения за бъдещи промени все пак биха могли да се променят поради изменения на пазарите или обстоятелства извън контрола на Дружеството. Такива промени намират отражение в предположенията, тогава когато настъпят.

Обезценка на вземания

Дружеството отчита пълна или частична обезценка по отношение на трудносъбираеми и несъбираеми вземания. Ръководството преценява адекватността на тази обезценка на база възрастов анализ на вземанията, за които се изчислява обща обезценка на база дни просрочие както следва:

| | от 30 до 90 дни | от 91 до 180 дни | от 181 до 360 дни | над 361 дни |
|-------------|--------------------|------------------|----------------------|-------------|
| % обезценка | - | 20% | 50% | 100% |

Допълнителна информация е представена в Приложение б.

Отсрочени данъчни активи

Отсрочени данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата. Номиналната данъчна ставка в България за 2017 г. е 10 % (2016 г.: 10%).

Признаването на отсрочените данъчни активи е в зависимост от вероятността да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. отсрочените данъчни активи са в размер на 92 хил. лв. и 67 хил. лв. съответно. Допълнителна информация е представена в Приложение 4.

2.3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Актьорски изчисления

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актьори, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, която да се включи в баланса, а респ. изменението в стойността - в отчета за приходите и разходите.

Списъчният състав на служителите в дружеството е 34 души, поради което ръководството на счита, че стойността на задължението за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране би имала несъществено отражение върху показателите на финансовия отчет и респективно такива задължения не са отчетени в отчета за финансово състояние към 31.12.2017 и 31.12.2016 г.

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики

Преизчисление в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец, по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

Оборудване

Оборудването се отчита по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от оборудването, когато тези разходи бъдат извършени и при условие, че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в печалбата или загубата в периода, в който са извършени.

Амортизацията се изчислява на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите.

Оборудването се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива), се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят проспективно.

Полезен живот

Полезният живот на дълготрайните материални активи за 2017 г. и 2016 г. е както следва:

Оборудване

4-7 години

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение) **Оборудване (продължение)**

Разходи по заеми

Разходи по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производството на актив, който по необходимост отнема значителен период от време, за да се подготви за предназначението си или за продажбата си, се капитализират като част от неговата цена на придобиване. Всички други разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който възникват. Разходите по заеми включват лихвите и други разходи, които Дружеството извършва във връзка с получаването на привлечени средства.

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата, се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци. Загубите от обезценка се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход като се класифицират по тяхната функция съобразно използването на обезценения актив.

Към всяка отчетна дата се прави оценка дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в преценките, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. В този случай, балансовата стойност на актива се увеличава до неговата възстановима стойност. Увеличената, вследствие на възстановяване на загубата от обезценка, балансова стойност на актив не може да превишава балансовата стойност, такава, каквато би била (след приспадане на амортизацията), в случай че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за съответния актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в печалба или загуба.

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

• Финансови активи

Първоначално признаване

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции държани до падеж, или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Финансови активи (продължение)

Първоначално признаване (продължение)

Покупките или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства и парични еквиваленти, търговски и други вземания, вземания от свързани лица и аванси и предплатени суми.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите активи зависи от тяхната класификация, както следва:

Вземания

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котираат на активен пазар. След първоначалното им признаване, вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в печалба или загуба като други разходи.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени
- или Дружеството е приело задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив или е встъпило в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното задължение.

Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Финансови активи (продължение)

Обезценка на финансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена.

Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежоспособност/свръхзадължнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база. Активи, които са оценени за обезценка индивидуално и за които загубата от обезценка е и продължава да бъде признавана, не се включват в колективната оценка за обезценка.

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват бъдещи очаквани загуби по заеми, които все още не са понесени). Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи. Ако заем има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущият ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка и сумата на загубата се признава в отчета за всеобхватния доход. Приходите от лихви продължават да се начисляват, като се използва лихвения процент, който е използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на оценка на загубата от обезценка. Приходите от лихви се отразяват като част от финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход. Заемите, наред със свързаните с тях провизии, се отписват, когато не съществува реалистична възможност те да бъдат събрани в бъдеще и всички обезпечения са реализирани или са били прехвърлени на Дружеството.

Ако в последваща година сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намалее, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в корективната сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в печалба или загуба.

- **Финансови пасиви**

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, които са ефективни хеджиращи инструменти, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.

Финансовите пасиви на Дружеството включват лихвоносни заеми, търговски и други задължения и задължения към свързани лица.

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение) **Финансови пасиви (продължение)**

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както следва:

Заеми и привлечени средства

След първоначалното им признаване, заемите и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ЕЛП. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се признават в отчета за всеобхватния доход, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите разходи в отчета за всеобхватния доход.

Търговски и други задължения

След първоначалното им признаване, Дружеството оценява търговските задължения по амортизирана стойност, чрез използване на метода на ефективния лихвен процент.

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението определено в договора е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив бъдат съществено модифицирани, тази замяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности се признава в отчета за всеобхватния доход.

Компенсирание на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, когато и само когато е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

Оценяване на справедлива стойност

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Дружеството.

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективната и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

Дружеството използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни.

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват парични средства в брой и по банкови сметки, съответно в лева и във валута, както и краткосрочни депозити с оригинален падеж от три месеца или по-малко.

За целта на отчета за паричните потоци паричните средства и паричните еквиваленти се състоят от парични средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, независимо от това кога е получено плащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или дължимо възнаграждение на база на договорените условия на плащане, като се изключат отстъпки, работи и други данъци върху продажбите или мита. Дружеството анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент. То е достигнало до заключение, че действа като принципал във всички такива договорености.

Приходи от продажба на електроенергия

Приходи от продажба на електрическа енергия се признават в отчета за всеобхватния доход до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите от продажба на електроенергия се оценяват по справедливата стойност на полученото или дължимо възнаграждение, като се изключат отстъпки, работи и други данъци върху продажбите или мита.

Във връзка със смятането на принципа за съпоставимост между приходи и разходи приходите от продажба на електроенергия се признават в отчета за всеобхватния доход на месечна база за периода, в който е осъществено потреблението. Дружеството определя размера на прихода от продажби в зависимост от количеството продадена енергия, определено на базата на заявена енергия от клиентите и регистрирани графици, одобрени от ЕСО. Продажбите на електрическа енергия се извършват по договорени цени.

Предоставяне на услуги

Приходите от предоставяне на услуги се признават на база на етапа на завършеност на сделката към отчетната дата. Етапът на завършеност на сделката се определя на база на отработените до момента човекочасове като процент от общите човекочасове, които ще бъдат отработени за всеки договор. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото признатите разходи са възстановими.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават при начисляването на лихвите (като се използва метода на ефективния лихвен процент, т.е. лихвеният процент, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични потоци за периода на очаквания живот на финансовия инструмент до балансова стойност на финансовия актив).

По отношение на събирането на вземанията от електроенергия, което включва задълженията към обществото и мрежовите услуги, Дружеството действа като принципал. То е изложено на значителни рискове и носи значителните изгоди, свързани с фактуриране на задълженията към обществото и мрежови услуги от името на разпределителните дружества. Основният риск (както е посочено в IAS 18.IE21) е кредитният риск, който носи Дружеството за вземанията, включващи задължението към обществото и мрежови услуги от името на разпределителните дружества, дължими от клиента съгласно Правилата за търговия, издадени от КЕВР.

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данъци

Текущ данък върху печалбата

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила към отчетната дата. Текущите данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал (а не в отчета за всеобхватния доход), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал през същия или предходни отчетни периоди.

Отсрочен данък

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби, освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката;

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата.

Отсрочените данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал (а не в отчета за всеобхватния доход), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал през същия или предходни отчетни периоди.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчно задължено предприятие.

Към 31 декември 2017 г. приложената номинална данъчна ставка е 10% (31.12.2016 г.: 10%).

Данък върху добовената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- Вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

2.5. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

Към датата на одобряване за издаване на този финансов отчет са издадени, но все още не са в сила (и/или не са приети от ЕК) за годишни финансови периоди, започващи на 1 януари 2017 г. нови стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди:

- **МСФО 9 Финансови инструменти** (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – приет от ЕК). Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт е преминал през три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането; и фаза 3 Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през м.ноември 2009 г., през м.октомври 2010 г., през м.ноември 2013 г. и окончателно през м.юли 2014 г. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви – с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки – по амортизирана и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при класификацията и на оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория – с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти). Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга – по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност на дружеството, да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Фаза 3 Методология на определяне на обезценката – промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба“. Съгласно този модел всички очаквани загуби на един амортизируем финансов инструмент (актив) се признават на три етапа, в зависимост от промяната на кредитното му качество, а не само при изкристализирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. Трите етапа са: при първоначалното признаване на финансовия актив – обезценка за 12-месечен период или за целия живот на актива; и съответно – при настъпването на фактическа обезценка. Те определят и как да се измерват загубите от обезценка и респ. прилагането на ефективния лихвен процент. Обезценката на дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход, се определя и измерва като се прилага същата методология както при финансовите активи по амортизирана стойност. Ръководството е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт оказват влияние върху счетоводната политика на дружеството, но не се очаква да окажат съществен ефект върху стойностите и класификацията на активите, операциите и резултатите на дружеството по отношение на неговите финансови активи и пасиви. Първоначалните прогнози за ефектите от направените от него анализи, са оповестени в Приложение 17;

2.5. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възпрети по-рано (продължение)

- **МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания** – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – приет от ЕК). Тази промяна е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 към датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди. Ръководството е избрало да приложи модифицирано ретроспективно приложение за първи път на МСФО 9 и да не преизчислява сравнителните данни.

- **МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – приет от ЕК).** Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчетането и оповестяването на информация относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти, свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11 и свързаните с тях тълкувания. Водещият принцип на новия стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги – отграничаемост от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на сделката – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната (индивидуалната) продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договора чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Направени са пояснения (а) за идентифициране на задължения за изпълнение на базата на конкретни обещания за доставката на стоки или услуги, (б) за идентифициране дали дружество е принципал или агент при предоставянето на стоки или услуги, и (в) при трансфера на лицензии. Въвеждането на този стандарт може да доведе до по-съществени промени: а) при комплексни договори, с обвързани продажби на стоки и услуги – ще е необходимо ясно разграничаване между стоките и услугите на всеки компонент и условие по договора; б) вероятност за промяна на момента на признаване на продажбата; в) увеличаване на оповестяванията; и г) въвеждане на допълнителни правила за признаването на приходи от определен тип договори – лицензии; консигнации; еднократно събирани предварителни такси; гаранции и др. под. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди.

Ръководството е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт оказват влияние върху счетоводната политика на дружеството, но все още е в процес на предварителни анализи, преценки и оценки какви ефекти върху финансовия отчет и корекции в счетоводната политика, ако има такива, ще са необходими да се направят. Допълнителна информация е оповестена в Приложение 17.

2.5. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възпрети по-рано (продължение)

- **МСФО 16 Лизинги** (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – приет от ЕК). Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинга чрез налагане на нов модел с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки както за лизингополучателя, така и за лизингодателя. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за лизинга – МСС 17. а) Водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно балансово третиране на лизинга при лизингополучателите – за всички лизингови договори с продължителност от повече от 12 месеца ще се признава актив под формата на „право на ползване“, който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита финансов пасив за задължението по тези договори. Това е и съществена промяна спрямо текущата отчетна практика. За краткосрочни или на много ниска цена лизинги се допуска изключение и запазване на досегашната практика; б) При лизингодателите няма да има съществени промени и те ще продължат да отчитат лизингите по подобие на стария стандарт МСС 17 – като оперативни и финансови. Доколкото новият стандарт дава по-цялостна концепция, следва да се направи и от тяхна страна един по-подробен анализ на условията на договорите и е възможно и при тях (лизингодателите) да настъпят основания за рекласификация на определени лизингови сделки. Новият стандарт изисква разширяване на оповестяванията. Ръководството е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт оказват влияние върху счетоводната политика на дружеството, но не се очаква да окажат съществен ефект върху стойностите и класификацията на активите, операциите и резултатите на дружеството по отношение на неговите финансови активи и пасиви. Първоначалните прогнози за ефектите от направените от него анализи, са оповестени в Приложение 17;

- **МСФО 9 (променен) – Финансови инструменти – относно случаи на негативни компенсаци при предсрочно погасяване и модификации на финансови пасиви** (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна покрива два въпроса: а) изменя настоящите изискванията на МСФО 9, като позволява класифицирането на определени финансови активи по амортизирана стойност и преминаването им на теста СПГЛ, независимо от наличието на условия за предсрочно погасяване с негативна компенсация. Негативна компенсация е налице, когато условията по договора позволяват на длъжника да плати предсрочно инструмента преди неговия падеж, и предсрочно платената сума може да е различна от останалите неплатени главница и лихви, но тази негативна компенсация трябва да е разумна и релевантна за ранното прекратяване на договора. Предварителното плащане само по себе си не е достатъчен индикатор за преценка, т.е. важно е да се прецени спрямо текущо преобладаващия лихвен процент, и спрямо него сумата на предплащането може да е и в полза на страна, иницирала го. Важно е изчисляването на компенсацията да е последователно като подход и при санкция за по-ранно плащане, и при полза от по-ранно плащане.

Също така съответният актив следва да е в категорията „държан за събиране на паричните потоци“ съгласно бизнес модела на предприятието; б) потвърждава, че когато даден финансов пасив, отчитан по амортизирана стойност, е модифициран, без да се отписва, то ефектът от тази модификация трябва да се признае в печалбата или загубата. Ефектът се измерва като разлика между оригиналните договорени парични потоци и тези, след модификацията, дисконтирани по оригиналния ефективен лихвен процент. Ръководството е направило проучване и е определило, че промените оказват не влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството по отношение на търговските вземания.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2017 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството:

- **МСФО 2 (променен) Плащане на базата на акции – Класификация и оценяване на транзакциите базирани на плащания с акции** (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК).
- **МСФО 4 (променен) Застрахователни договори** (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – приет от ЕК).

2.5. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано
(продължение)

- МСФО 17 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2021 г. – не е приет от ЕК).
- Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (м. декември 2016 г.) – подобрения в МСФО 12 (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК), МСФО 1 и МСС 28 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не са приети от ЕК).
- МСС 40 (променен) – Инвестиционни имоти – относно трансфери на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.07.2018 г. – не е приет от ЕК).
- КРМСФО 22 – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е прието от ЕК).
- КРМСФО 23 (променен) Несигурности при третирането на данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е прието от ЕК).
- МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е приет от ЕК).
- МСФО 10 (променен) – Консолидирани финансови отчети и МСС28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложено ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС).
- Подобрения в МСФО Цикъл 2015-2017 (м. декември 2017 г.) – подобрения в МСС23, МСС 12 и МСФО 3 във връзка с МСФО11 (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не са приети от ЕК).

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

3. Приходи и разходи

3.1. Приходи от продажба на електроенергия по видове клиенти

Приходите от продажба на електричество са от клиенти на свободен пазар, клиенти членове на специалната балансираща група, посредници и износ на ел. енергия. Дружеството продава на Електро енергийния системен оператор енергия при балансиране от излишък.

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Клиенти на свободен пазар, клиенти при недостиг и ЕСО при излишък, посредници и износ на електроенергия | 310.006 | 270.304 |
| Мрежови компоненти | 15.899 | 7.799 |
| Задължения към обществото | <u>106.751</u> | <u>112.737</u> |
| | <u>432.656</u> | <u>390.840</u> |

С Решение № Ц-19 /30.06.2016 г. Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР) промени цената за задължения към обществото в размер на 35,77 лв./МВтч считано от 01.07.2016 г. С Решение № Ц-7/07.04.2017 г. Комисията за енергийно и водно регулиране утвърди считано от 7.04.2017 г. цена за задължения към обществото в размер на 37.02 лв/МWh. С Решение № Ц-19/01.07.2017 г. Комисията за енергийно и водно регулиране утвърди считано от 01.07.2017 г. цена за задължения към обществото в размер на 37.25 лв/МWh.

Съгласно промените в Правилата за търговия с електрическа енергия Дружеството е задължено да сключва комбинирани договори за продажба на електрическа енергия на клиенти със стандартизирани товари профили и да начислява съответните мрежови услуги.

3.2. Разходи за закупената и продадена електроенергия

Дружеството купува електрическа енергия от производители на енергия, посредници, внос на енергия и от клиенти при излишък и ЕСО при недостиг на електрическа енергия. Дружеството заплаща на НЕК ЕАД цена задължения към обществото за продадената енергия на крайни клиенти на свободен пазар по цена определена с решение на КЕВР.

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Електрически централи, посредници, внос на електрическа енергия, клиенти при излишък и ЕСО при недостиг | (299.189) | (259.601) |
| Задължения към обществото | (106.760) | (112.739) |
| Мрежови компоненти | (15.899) | (7.799) |
| Такси и добавки | <u>(2.916)</u> | <u>(2.110)</u> |
| | <u>424.764</u> | <u>(382.249)</u> |

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

3.3. Външни услуги

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Договори за предоставяне на услуги в областта на финансите, ИКТ, транспортни услуги, човешки ресурси и други административни услуги | (738) | (590) |
| Наеми | (171) | (199) |
| Финансов одит | (23) | (8) |
| Нает транспорт | (88) | (86) |
| Професионални услуги в областта на продажбите и вътрешнофирмените процеси | (16) | (129) |
| Абонамент за лицензии | (93) | - |
| Разходи за реклама | (29) | (23) |
| Комуникации | (28) | (27) |
| Обучение | (12) | (16) |
| Застраховки | (23) | (12) |
| Сертификат ISO | (3) | (2) |
| Други външни услуги | (102) | (53) |
| | <u>(1.326)</u> | <u>(1.145)</u> |

3.4. Разходи за персонала

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Възнаграждения | (1.465) | (1.122) |
| Разходи за социално осигуряване | (173) | (124) |
| | <u>(1.638)</u> | <u>(1.246)</u> |

3.5. Други разходи

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Командировки и представителни разходи | (31) | (65) |
| Разходи по валутни операции | (5) | (3) |
| 5% такса Фонд Сигурност | (21) | - |
| Разходи за обезценка на вземания | (32) | (5) |
| Други | (17) | (14) |
| | <u>(106)</u> | <u>(87)</u> |

3.6. Финансови разходи

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Разходи за лихви по банкови заеми и овърдрафти | (79) | (65) |
| Други финансови разходи | (191) | (133) |
| | <u>(270)</u> | <u>(198)</u> |

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

4. Данък върху печалбата

Основни компоненти на разходите за данък върху печалбата за годините, приключващи на 31 декември 2017 г. и 2016 г. са:

| Отчет за доходите | 2017 | 2016 |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| <i>Текущ данък върху печалбата</i> | | |
| Разход за текущ данък върху печалбата | (482) | (617) |
| <i>Отсрочени данъци</i> | | |
| Икономия от отсрочени данъци | 24 | 14 |
| Разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход | <u>(458)</u> | <u>(603)</u> |

Приложимата ставка на данъка върху печалбата за 2017 г. е 10% (2016 г.: 10%). През 2018 г. приложимата данъчна ставка е 10%.

Равнението между разхода за данък върху печалбата и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г., е както следва:

| | 2017 | 2016 |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Счетоводна печалба преди данъци | 4,584 | 6,031 |
| Разход за данък по данъчна ставка от 10% (2016 г.: 10%) | (458) | (603) |
| Разход за данък върху печалбата при ефективна данъчна ставка 10% (2016 г.: 10%) | <u>(458)</u> | <u>(603)</u> |

Отсрочен данък

Отсрочените данъци към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. са свързани със следното:

| | Отчет за финансовото състояние | | Печалба или загуба | |
|-----------------------------------------|--------------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 2017 г. | 2016 г. | 2017 г. | 2016 г. |
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| <i>Отсрочени данъчни активи</i> | | | | |
| Ускорена амортизация за счетоводни цели | 11 | 13 | (2) | 13 |
| <i>Отсрочени данъчни активи</i> | | | | |
| Неизползвани отпуски | 8 | 7 | 1 | 2 |
| Начислени възнаграждения | 68 | 46 | 22 | (1) |
| Обезценка на вземания | 5 | 1 | 3 | - |
| | <u>92</u> | <u>67</u> | - | - |
| Приход по отсрочени данъци | | | <u>24</u> | <u>14</u> |

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

5. Дълготрайни активи

5.1 Оборудване

| | Оборуд- ване | Други | Разходи за придобиване | Общо |
|---------------------------------------------------------|-----------------|----------|---------------------------|----------|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Отчетна стойност: | | | | |
| На 1 януари 2016 г. | 68 | 1 | 34 | 103 |
| Придобити | 5 | - | 51 | 56 |
| Отписани | - | - | (84) | (84) |
| На 31 декември 2016 г. | 73 | 1 | 1 | 75 |
| Рекласификация от дълготрайни нематериални активи | - | 107 | - | 107 |
| На 31 декември 2017 г. | 73 | 108 | 1 | 182 |
| Амортизация | | | | |
| На 1 януари 2016 г. | 52 | 1 | - | 53 |
| Начислена амортизация за годината | 4 | - | - | 4 |
| На 31 декември 2016 г. | 56 | 1 | - | 57 |
| Начислена амортизация за годината | 4 | - | - | 4 |
| Рекласификация от дълготрайни нематериални активи | - | 59 | - | 59 |
| На 31 декември 2017 г. | 60 | 60 | - | 120 |
| Балансова стойност: | | | | |
| На 1 януари 2016 г. | 16 | - | 34 | 50 |
| На 31 декември 2016 г. | 17 | - | 1 | 18 |
| На 31 декември 2017 г. | 13 | 48 | 1 | 62 |

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

5.2 Нематериални активи

| | Права, патенти и други <i>хил. лв.</i> | Други <i>хил. лв.</i> | Разходи за придобиване <i>хил. лв.</i> | Общо <i>хил. лв.</i> |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|
| Отчетна стойност: | | | | |
| На 1 януари 2016 г. | 8 | 31 | - | 39 |
| Придобити | - | - | 84 | 84 |
| Трансфер | - | 84 | (84) | - |
| На 31 декември 2016 г. | 8 | 115 | - | 123 |
| Придобити | - | 16 | - | 16 |
| Отписани | - | (24) | - | (24) |
| Рекласификация към дълготрайни материални активи | - | (107) | - | (107) |
| На 31 декември 2017 г. | 8 | - | - | 8 |
| Амортизация | | | | |
| На 1 януари 2016 г. | 8 | 18 | - | 26 |
| Начислена амортизация за годината | - | 34 | - | 34 |
| На 31 декември 2016 г. | 8 | 52 | - | 60 |
| Начислена амортизация за годината | - | 31 | - | 31 |
| Отписана | - | (24) | - | (24) |
| Рекласификация към дълготрайни материални активи | - | (59) | - | (59) |
| На 31 декември 2017 г. | 8 | 0 | - | 8 |
| Балансова стойност: | | | | |
| На 1 януари 2016 г. | - | 13 | - | 13 |
| На 31 декември 2016 г. | - | 63 | - | 63 |
| На 31 декември 2017 г. | - | - | - | - |

През 2017 г. ръководството на Дружеството не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на материалните и нематериални активи надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

6. Търговски и други вземания

Търговските вземания включват

| | 2017 <i>хил. лв.</i> | 2016 <i>хил. лв.</i> |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Вземания от клиенти | 57.014 | 51.777 |
| Минус: провизия за обезценка | (46) | (14) |
| Вземания от клиенти, нетно | 56.968 | 51.763 |
| ДДС за възстановяване | 1.583 | 86 |
| Други вземания | 2 | 3 |
| Вземания по гаранции | 10.279 | 9.689 |
| | 68.832 | 61.541 |

Търговските вземания от клиенти са деноминирани в лева и евро и са възникнали по повод продажба на електроенергия. Търговските вземания не са лихвоносни и обикновено са със срок на плащане от 0 до 90 дни. Вземанията по гаранции са свързани с договорите по електричество и се уреждат в рамките на 6-12 месеца.

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

6. Търговски и други вземания (продължение)

Дружеството наблюдава, анализира и прави своите преценки и преглед за обезценка на вземанията си, на база групиране по дни просрочие.

Структурата на търговските вземания към 31.12.2017 г. на база просрочие е представена в таблиците по-долу:

| | Редовни | 0-30 дни | 30-90 дни | 91-180 дни | 181-360 дни | >361 дни | Общо |
|----------------------------------------|----------|----------|-----------|------------|-------------|----------|----------|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Редовни търговски вземания | 52.290 | - | - | - | - | - | 52.290 |
| Просрочени, необезценени | - | 3.905 | 615 | - | - | - | 4.520 |
| Просрочени, обезценени, в т.ч.: | | | | | | | |
| <i>Търговски вземания, брутно</i> | - | - | - | 177 | 15 | 12 | 204 |
| <i>Обезценка</i> | - | - | - | (27) | (7) | (12) | (46) |
| Търговски вземания - обезценени, нетно | - | - | - | 150 | 8 | - | 158 |

Структурата на търговските вземания към 31.12.2016 г. на база просрочие е представена в таблиците по-долу:

| | Редовни | 0 - 30 дни | 30 - 90 дни | 91-180 дни | 181-360 дни | >361 дни | Общо |
|----------------------------------------|----------|------------|-------------|------------|-------------|----------|----------|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Редовни търговски вземания | 47.743 | - | - | - | - | - | 47.743 |
| Просрочени, необезценени | - | 2.613 | 1.358 | - | - | - | 3.971 |
| Просрочени, обезценени, в т.ч.: | | | | | | | |
| <i>Търговски вземания, брутно</i> | - | - | - | 51 | 11 | 1 | 63 |
| <i>Обезценка</i> | - | - | - | (7) | (6) | (1) | (14) |
| Търговски вземания - обезценени, нетно | - | - | - | 44 | 5 | - | 49 |

По-голямата си част просрочените вземания са от 91 до 180 дни. На всички просрочени вземания над 90 дни политиката на Дружеството е да прави обезценка в размер на 20%. За вземания над 180 дни обезценката е 50%, а за вземания над 360 дни 100%.

Размерът на обезценката е изчислен чрез изготвяне на възрастов анализ на вземанията към края на годината, след приспадане на направените пащания до 12 число на следващия месец, като са приложени посочените % на обезценка.

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

6. Търговски и други вземания (продължение)

За вземанията с просрочие над 1 година ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и за тях се начислява обезценка в размер на 100%.

Движението на коректива за обезценката на тези вземания е, както следва:

| | 2017 | 2016 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Салдо в началото на периода | (14) | (9) |
| Начислени обезценки | (32) | (5) |
| Салдо в края на периода | (46) | (14) |

7. Аванси и предплатени суми

Предоставените аванси от Дружеството към двата периода са за покупка на електроенергия, активи и услуги. Вземанията от доставчици са текущи и безлихвени. Разходите за бъдещи периоди са в размер на 43 хил. лв. (2016 г.: 5 хил. лв.)

8. Парични средства

| | 2017 | 2016 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Парични средства в банкови сметки | 166 | 6.055 |
| | 166 | 6.055 |

Паричните средства са разпределени, както следва:

| | 2017 | 2016 |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| В лева | 166 | 157 |
| Във валута, в т. ч. | - | 5.898 |
| <i>в евро</i> | - | 5.898 |
| | 166 | 6.055 |

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Към 31 декември 2017 г. справедливата стойност на паричните средства е 166 хил. лв. (2016 г.: 6.055 хил. лв.). Наличните парични средства на Дружеството са във високорейтингови банки.

9. Основен капитал и резерви

9.1. Основен капитал

| | 2017 | 2016 |
|----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| | 1 лв. | 1 лв. |
| Номинална стойност | | |
| Брой емитирани акции: | | |
| ЧЕЗ а.с. | 500.000 акции | 500.000 акции |
| Емитиран, регистриран и изцяло внесен капитал (хил. лв.) | 500 | 500 |

9.2. Законови резерви

Законовите резерви са формирани чрез разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон до достигане на 10% от регистрирания капитал. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции или облигации и други източници, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди.

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

10. Лихвоносни заеми

| | Ефективен лихвен процент | Падеж | 2017 | 2016 |
|------------------------|----------------------------------|--------------|---------------|---------------|
| Краткосрочни | | | хил. лв. | хил. лв. |
| Банков заем - СИТИБАНК | едномесечен SOFIBOR+надбавка/ | 4.12.2018 г. | 20.469 | 15.824 |
| | едномесечен EURIBOR+надбавка | | <u>20.469</u> | <u>15.824</u> |

Дружеството е сключило договор за кредит овърдрафт № 312/04.12.2009 г. на стойност 4 млн. лв., в сила от 4 декември 2009 г., срок на действие до 4 декември 2010 г., лихвен процент - месечен EURIBOR / SOFIBOR плюс надбавка от 0.8% на годишна база за плащания, в зависимост дали кредитът е бил усвоен съответно в евро или лева. През последващите години с анекси са променени валидността на договора до 4 декември 2017 г. (анекс 12 от 02.12.2016 г.) и максималния размер на кредита до 25.000 хил. лв. (анекс 11 от 02.08.2016г.).

С анекс № 13/09.03.2017 г. се изменя Договора за кредит на овърдрафт за оборотни нужди с максимален размер до 5.000 хил. лв. и овърдрафт за плащания към доставчици с максимален размер до 20.000 хил. лв. С анекси № 14, 15, 16, 17, 18, се добавят нови банкови сметки на доставчици. С анекс № 19/24.11.2017 г. валидността на договора е удължена до 04.12.2018 г. Банковият овърдрафт е обезпечен с писмо за подкрепа, издадено от ЧЕЗ а.с.

11. Търговски и други задължения

| | 2017 | 2016 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Търговски задължения | 31.957 | 30.991 |
| Задължения към клиенти | 8 | 48 |
| Задължения към персонала | 656 | 449 |
| Задължения за социално осигуряване | 83 | 65 |
| Задължения за неизползван отпуск | 78 | 72 |
| Други задължения към държавния бюджет | 704 | 621 |
| Задължения за гаранции | 1.603 | 1.032 |
| Получени аванси | 57 | - |
| Други | 2 | 1 |
| | <u>35.148</u> | <u>33.279</u> |

12. Оповестяване на свързани лица

Крайна компания-майка и едноличен собственик на капитала на Дружеството

Крайната компания-майка на Дружеството е ЧЕЗ а.с, регистрирана в Република Чехия, с основен акционер правителството на Република Чехия. ЧЕЗ а.с е едноличен собственик на капитала на Дружеството.

Други свързани лица

ЧЕЗ а.с., място на стопанска дейност в България (ЧЕЗ а.с. МСД в България), ЧЕЗ Сърбия, ЧЕЗ Разпределение България АД, ЧЕЗ Електро България АД, ЧЕЗ България ЕАД, ТЕЦ Варна ЕАД (до 20.12.2017 г.), ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс В.В., Фри Енерджи Проджект Орещец ЕАД, Бара Груп БООД и ЧЕЗ ЕСКО ЕАД са свързани лица, тъй като са под общия контрол на ЧЕЗ а.с. (крайната компания-майка) и ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България ЕАД (дъщерно дружество на ЧЕЗ Разпределение България АД).

Към 31 декември 2017 г. сделките между свързани лица са във връзка с продажби и покупки на електроенергия и услуги.

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия и предходен отчетен период са представени както следва:

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

12. Оповестяване на свързани лица (продължение)

| Свързани лица | | Продажби на свързани лица | Покупки от свързани лица | Вземания от свързани лица | Задължения към свързани лица | |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------|--------------|
| | | хил. лв | хил. лв | хил. лв | хил. лв | |
| <i>Крайна компания - майка:</i> | | | | | | |
| | ЧЕЗ а.с. | 2017 | 15.736 | 1.585 | 746 | 937 |
| | | 2016 | 11.650 | 2.907 | 819 | 312 |
| <i>Други свързани лица:</i> | | | | | | |
| | ЧЕЗ Сърбия | 2017 | 109 | - | - | - |
| | | 2016 | 716 | 140 | 258 | 141 |
| | ЧЕЗ България ЕАД | 2017 | - | 321 | - | 287 |
| | | 2016 | - | 247 | - | 159 |
| | ЧЕЗ Разпределение България АД | 2017 | - | 9.685 | - | 1.305 |
| | | 2016 | - | 5.009 | - | 875 |
| | ТЕЦ Варна ЕАД | 2017 | 283 | 13 | 22 | - |
| | | 2016 | 361 | 14 | 39 | - |
| | ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България ЕАД | 2017 | - | 273 | - | 41 |
| | | 2016 | - | 366 | - | 68 |
| | | 2017 | <u>16.128</u> | <u>11.877</u> | <u>768</u> | <u>2.570</u> |
| | | 2016 | <u>12.727</u> | <u>8.683</u> | <u>1.116</u> | <u>1.555</u> |

Срокове и условия по сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени.

Салдата към края на годината не са обезпечени, не носят лихва и се уреждат в парични средства. Не са издадени и не са получени гаранции за вземания от или задължения към свързани лица.

Към 31 декември 2017 г. Дружеството няма трудносъбираеми вземания от свързани лица.

Възнагражденията, начислени в полза на членовете на Съвета на директорите, като такива, през 2017 г. са в размер на 251 хил. лв. (2016 г.: 245 хил. лв.).

13. Ангажименти и условни задължения

Капиталови ангажименти

Към 31 декември 2017 г. Дружеството няма капиталови ангажименти.

13. Ангажименти и условни задължения (продължение)

Правни искиове

През декември 2016 г. община Своге внесе искова молба в районен съд гр. Своге за връщане на сума от 6.7 хил. лв. за консумирана електрическа енергия. Делото е решено в полза на ЧЕЗ Трейд България ЕАД.

През Ноември 2017, ДЕАРИ ФУУД БЪЛГАРИЯ АД заведе дело пред Арбитражния съд (при Българската Търговско Промислена Палата). Претенцията е в размер на 65 хил.лв. и е срещу 2 фактури, издадени от „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД във връзка с Протокол за неправилно измерена консумация на енергия, на основание на протокол, издаден от Енерго – Про мрежи АД. ЧЕЗ Трейд събира сумата и я заплаща на Енерго Про за мрежови услуги. Делото е обявено за решаване от Арбитражния съд при Българската Търговско Промислена Палата. Очаква се делото да бъде решено в полза на Дружеството, поради което не е начислена провизия във финансовия отчет на Дружество.

През Декември 2017, Лирекс БГ ООД завежда дело. Претенцията е в размер на 41 хил.лв. и е насочена срещу ЧЕЗ Трейд България, ЧЕЗ Електро и ЧЕЗ Разпределение. Въпреки, че ЧЕЗ Трейд България има договор с Лирекс БГ за доставка на електроенергия, доколкото делото е свързано с мрежата на клиента, същото не засяга пряко ЧЕЗ Трейд България, поради което не е начислена провизия във финансовия отчет на Дружеството.

Срещу Дружеството няма заведени други правни искиове.

Неусвоени кредити

Банков кредит за издаване на банкови гаранции

Дружеството е сключило договор за кредит № 260/10.12.2007 г. със Ситибанк АД. Предназначението на кредита е издаване на банкови гаранции.. За периода от 2007 г. до момента срокът на действие и максималната сума на кредита са удължавани с № 16/24.11.2017 г., с който се удължава срокът на Договора до 21.05.2019 г. и с анекс № 17/20.12.2017 г. се увеличава размерът му на 47 млн. лв. и се добавят нови клаузи относно допълнително обезпечение по кредита.. Таксата за издаването на гаранции е 0,15% от сумата на тримесечие. Към 31.12.2017 г. усвоената сума е 46.370 хил.лв. Банковият кредит е обезпечен с писмо за подкрепа от компанията-майка ЧЕЗ а.с.

Към 31.12.2017 г. неусвоената сума по кредит №260/10.12.2017 г. е 630 хил. лв.

Банков кредит за оборотни средства

Към 31.12.2017 г. неусвоената сума по кредит овърдрафт №312/4.12.2009 г. е 4 531 хил. лв. (Приложение 10)

Банкови гаранции

През 2017 година в полза на Дружеството са учредени банкови гаранции за 3.739 хил. лв. Размерът на валидните банкови гаранции към 31.12.2017 г., издадени в полза на Дружеството е 3.292 хил. лв. (31.12.2016 г.: 2.770 хил. лв.)

Издадените банкови гаранции обезпечават плащанията по договори за продажба на електрическа енергия и балансиране.

Други

С Определение № 1008 от 23.07.2014 г. Комисията за защита на конкуренцията преяви на „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД и на още две дружества от Групата „ЧЕЗ“ твърдения за извършена злоупотреба с господстващо положение посредством прилагане на обща стратегия на пазара на доставка на електрическа енергия до крайни небитови клиенти, присъединени към електроразпределителната мрежа на средно и ниско напрежение на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД, с която се дискриминират независимите търговци извън Групата ЧЕЗ и се ограничава търговията с електрическа енергия. В срок Дружеството подаде възражение срещу Определението, придружен със съответните доказателства, в което еднозначно е посочило, че повдигнатите обвинения са неоснователни.

С Решение № 1475 от 14.12.2017 г. КЗК установява, че не е извършено нарушение по чл. 21 от Закона за защита на конкуренцията от страна на „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД. През 2017 г. няма образувано производство от КЗК.

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

14. Цели и политика за управление на финансовия риск

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързаните парични потоци. Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството, както и да се оценят адекватно правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от ръководството на дружеството съгласно политиката, определена от Съвета на директорите. Последният е приел основните принципи за общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден.

Категории финансови инструменти:

| | 2017 | 2016 |
|----------------------------------------|---------------|---------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Финансови активи | | |
| Кредити и вземания, в т.ч.: | 57.736 | 52.879 |
| Търговски вземания | 56.968 | 51.763 |
| Търговски вземания от свързани лица | 768 | 1.116 |
| Предоставени гаранции | 10.279 | 9.689 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 166 | 6.055 |
| | 68.181 | 68.623 |

| | 2017 | 2016 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Финансови пасиви | | |
| Банкови заеми | 20.469 | 15.824 |
| Търговски задължения | 31.965 | 31.039 |
| Задължения по гаранции | 1.603 | 1.032 |
| Задължения към свързани лица | 2.570 | 1.555 |
| | 56.607 | 49.450 |

Лихвен риск

Излагането на Дружеството на риск от промяна на пазарните лихвени проценти е свързано предимно с краткосрочните финансови задължения на Дружеството с плаващ лихвен процент.

Следната таблица показва чувствителността на печалбата преди данъци на Дружеството към разумните възможни промени в лихвените проценти (чрез влияние върху заемните средства с плаващ лихвен процент), при условие че всички други променливи са константи. Няма влияние на други елементи от капитала на Дружеството.

| | Увеличение / Намаление в лихвените проценти | Ефект върху печалбата преди данъци |
|----------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------|
| 2017 г. | | |
| За заеми и заемни средства | +1% | (205) |
| За заеми и заемни средства | -0.5% | 102 |

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

14. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

| | Увеличение / Намаление в лихвените проценти | Ефект върху печалбата преди данъци |
|----------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------|
| 2016 г. | | <i>хил. лв.</i> |
| За заеми и заемни средства | +1% | (158) |
| За заеми и заемни средства | -0.5% | 79 |

Ликвиден риск (риск на паричните потоци)

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно чрез поддържане на неизползвани разрешени кредитни линии. Към 31 декември падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

Към 31 декември 2017 г.

| На поискване | По-малко от 3 месеца | 3-12 месеца | 1-5 години | > 5 години | Общо |
|----------------------------------------|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Търговски и други задължения | - | 31.965 | - | - | 31.965 |
| Задължения по гаранции | - | - | 1.603 | - | 1.603 |
| Задължения към свързани лица | - | 2.570 | - | - | 2.570 |
| Лихвоносни заеми и привлечени средства | - | - | 20.469 | - | 20.469 |
| | | 34.535 | 22.072 | - | 56.607 |

Към 31 декември 2016 г.

| На поискване | По-малко от 3 месеца | 3-12 месеца | 1-5 години | > 5 години | Общо |
|----------------------------------------|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Търговски и други задължения | - | 31.039 | - | - | 31.039 |
| Задължения по гаранции | - | - | 1.032 | - | 1.032 |
| Задължения към свързани лица | - | 1.555 | - | - | 1.555 |
| Лихвоносни заеми и привлечени средства | - | - | 15.824 | - | 15.824 |
| | | 32.594 | 16.856 | 0 | 49.450 |

Валутен риск

Експозицията на Дружеството към валутен риск е минимална, тъй като Дружеството не извършва съществени сделки, деноминирани в чужда валута.

14. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Кредитен риск

Съгласно политиката на Дружеството, всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземанията се следят текущо. Максималната кредитна експозиция е балансовата стойност, оповестена в Приложение 6. Като се има предвид кредитния рейтинг и добрата платежна история на тези клиенти, Дружеството счита, че кредитният риск е минимален. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, представлява кредитната експозиция на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г.

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура Дружеството може да коригира изплащането на дивиденди на акционерите, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционерите. През 2017 г., както и през 2016 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

Характерно и за двата периода е, че то финансира дейността си при определено съотношение на собствен спрямо привлечен капитал, т. е. както от собствените си генерирани печалби, така и като поддържа установено ниво на търговски и други краткосрочни задължения и банкови заеми.

Съотношения – показатели за финансовата структура

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Собствен капитал / Пасиви | 0,48 | 0,48 |
| Заеми / Търговски и други краткосрочни задължения | 0,54 | 0,45 |
| Парични средства и еквиваленти / Пасиви | 0,0029 | 0,12 |

Допълнително, в таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към края на периода. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) и паричните средства и парични еквиваленти така, както са посочени в отчета за финансовото състояние. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Общо дългов капитал, в т. ч.: | | |
| Банкови заеми | 20.469 | 15.824 |
| Намален с паричните средства и парични еквиваленти | (166) | (6.055) |
| Нетен дългов капитал | <u>20.303</u> | <u>9.769</u> |
| Общо собствен капитал | <u>28.220</u> | <u>24.095</u> |
| Общо капитал | <u>48.523</u> | <u>33.864</u> |
| <i>Съотношение на задлъжнялост</i> | 42% | 28% |

Върху Дружеството няма външно-наложени капиталови изисквания. Структурата и управлението на привлечения капитал се осъществяват на ниво ЧЕЗ Груп.

15. Финансови инструменти

Справедливи стойности

Справедливата стойност на финансовите инструменти на Дружеството е определена като цената, която би била получена при продажбата на финансов актив или платена при прехвърлянето на финансов пасив в неспринудена сделка между пазарни участници към датата на оценката. Дружеството счита, че справедливата стойност не би се различавала съществено от балансовата стойност за:

- Парични средства и краткосрочни депозити, търговски вземания, търговски задължения и други текущи финансови активи и пасиви – поради краткосрочния падеж на тези финансови инструменти, тяхната справедлива стойност се доближава до съответната отчетна стойност;
- Лихвоносни заеми и привлечени средства – олияхват се с плаващи лихвени проценти, които разумно се очаква да бъдат до пазарните нива.

16. Събития след отчетната дата

Въз основа на информация, оповестена публично от „ЧЕЗ“, а.с. (мажоритарният акционер на Дружеството), членовете на Съвета на директорите и Одитния комитет на Дружеството разбират, че:

- (а). на 22 февруари 2018 г. Надзорният съвет на „ЧЕЗ“ а.с. е взел решение за одобрение на продажбата на контролните пакети акции на дружества от Групата „ЧЕЗ“ в България (включително, освен останалите, и 100% от акциите на Дружеството) от „ЧЕЗ“ а.с. на „Инерком България“ ЕАД („Купувачът“), при условие че бъде сключен договор за покупка на акциите („Договорът за покупка на акции“) и че бъдат изпълнени условията, предшестващи приключването на продажбата („Сделката“)⁵; и
- (б). на 23 февруари 2018 г. „ЧЕЗ“, а.с. и Купувачът са сключили договор за покупка на акциите⁶.

Членовете на Съвета на директорите и Одитния комитет на Дружеството до този момента не са участвали в преговорите по Сделката и в процеса по нейното приключване.

17. Новите стандарти МСФО 15 Приходи от договори с клиенти, МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 16 Лизинг, които са издадени и в сила от 1 януари 2018 г., но не са приети за по-ранно прилагане от дружеството

Оценката на дружеството за ефекта от тези нови стандарти е представена по-долу.

| Заглавие на стандарта | МСФО 9 Финансови инструменти |
|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Естество на промяната | МСФО 9 (2014) разглежда класификацията, оценката и отписването на финансови активи и финансови пасиви, въвежда нови правила за счетоводно отчитане на хеджирането и нов модел за обезценка на финансови активи. Той изцяло заменя МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване. |
| Ефект | <i>Класификация</i> МСФО 9 (2014) въвежда 3 принципни категории класификация за финансовите активи: оценявани по амортизирана стойност, по справедлива стойност през другия всеобхватен доходи и по справедлива стойност през печалбата или загубата. |

⁵ <https://www.cez.cz/en/investors/inside-information/1791.html>

⁶ <https://www.cez.cz/en/investors/inside-information/1792.html>

| | |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>Дружеството е направило преглед на своите финансови активи и пасиви за ефекти при тяхната класификация съгласно новия стандарт от 1.01.2018 г.</p> <p>Дружеството отчита търговски и други вземания в момента класифицирани като „кредити и вземания” и се оценяват по амортизирана стойност, които отговарят на условията за класифициране по амортизирана стойност съгласно МСФО 9. Следователно, дружеството не очаква изискванията на новия МСФО 9 да окажат съществено влияние върху класификацията и оценката на неговите финансови активи.</p> <p>Дружеството не очаква промени и ефекти за счетоводното отчитане на неговите финансови пасиви, тъй като новите изисквания засягат само счетоводното отчитане на финансови пасиви, определени по справедлива стойност през печалбата или загубата, а то няма такива пасиви. Правилата за отписване на пасиви са прехвърлени от МСС 39 <i>Финансови инструменти: признаване и оценяване</i> и не са изменяни.</p> <p><i>Обезценка</i></p> <p>Новият модел на обезценка изисква признаване на провизии за обезценка на базата на очаквани кредитни загуби, а не само на вече понесени кредитни загуби, както е съгласно МСС 39. Прилага се за финансови активи, класифицирани по амортизирана стойност, дългови инструменти, измервани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход, договорни активи съгласно МСФО 15 Приходи от договори с клиенти, вземания по лизинг, кредитни ангажименти и определени договори за финансова гаранция.</p> <p>Дружеството е извършило първоначален преглед и анализ относно влиянието на кредитния риск върху финансовите си инструменти и респ. дали и при кои инструменти има значително увеличение след първоначалното им признаване, както и първоначална оценка за размера на очакваните кредитни загуби. То е направило оценка на прилаганите досега подходи за установяване и изчисляване на загуби от обезценка на финансовите си активи, основно при търговските вземания, за които се използва разработен матричен модел за портфейлна провизия, на база исторически наблюдавани равнища на понесени загуби. В момента се извършва допълнителен анализ за необходимостта и респ. типа на корекции на прилаганите досега модели и вкл. на определен набор от количествени и качествени показатели.</p> <p>На базата на извършената към момента предварителна оценка, не се очаква значително увеличение в сумата на коректива за загуби от търговски и други вземания.</p> <p>Дружеството е възприело политика за поддържане и управление на паричните средства във финансови институции в България с добра репутация и висок кредитен рейтинг. На база извършената към момента предварителна оценка дружеството очаква заделяне на несъществена сума по коректива за загуби от парични средства.</p> <p><i>Оповестявания</i></p> <p>Новият стандарт също така въвежда разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето. Дружеството очаква те да променят естеството и обема на неговите оповестявания относно финансовите му инструменти, особено в годината на приемане на новия стандарт – 2018 г.</p> |
| Дата на прилагане от дружеството | МСФО 9 е задължителен да се прилага за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2018 г. Дружеството е избрало модифицирано ретроспективно приложение на новите правила на стандарта, от 1.01.2018 г., поради практическите съображения, разрешени съгласно стандарта. Сравнителните данни за 2017 г. няма да се преизчисляват |

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

| | |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Заглавие на стандарта | МСФО 15 Приходи от договори с клиенти |
| Естество на промяната | <p>МСФО 15 <i>Приходи от договори с клиенти</i> е новият стандарт за признаване на приходи. Той заменя МСС 18 <i>Приходи</i>, който обхваща договори за стоки и услуги, както и МСС 11 <i>Договори за строителство</i>, който обхваща договори за строителство, и свързаните с тях ПКР и КРМСФО.</p> <p>Новият стандарт е базиран на принципа, че приходите се признават, когато контролът върху стоката или услугата се прехвърли на клиента.</p> |
| Ефект | <p>Дружеството е оценило, ефектите от прилагането на новия стандарт върху финансовия му отчет и е идентифицирало областите, които ще бъдат евентуално засегнати.</p> <p>Приходи от продажби на електроенергия Дружеството продава електрическа енергия съгласно притежаваната лицензия за Търговец издадена от КЕВР. Дружеството е оценило, че съгласно изискванията на МСФО 15, доставката на стоката - ел.енергия е част от серия разграничими стоки, които по същество са еднакви и следват един и същи начин на прехвърляне към клиентите и тази серия се третира като едно задължение за изпълнение. Всяка разграничима стока в серията представлява задължение за изпълнение, което се удовлетворява в течение на времето и се използва един и същи метод за определяне етапа на завършеност на всяка разграничима стока в серията (на база месечно замерване и фактуриране), тъй като клиентът получава и консумира ползите от изпълнението на Дружеството, докато Дружеството изпълнява. Затова Дружеството на този етап е формирало заключение, че признаването на прихода от продажба на стока – ел.енергия е по метода „в течение на период от време” (месечно).</p> <p>Принципал срещу агент Съгласно новите изисквания и правила на МСФО 15 Дружеството е в процес на преразглеждане статуса си на принципал или агент, т.е. дали задължението му за изпълнение е да предостави определените стоки/услуги (т.е. дружеството е принципал) или то е да организира / урежда трета страна да предостави тези стоки/услуги (т.е. дружеството е агент). За целта то следва да определи дали контролира предоставените стоки/услуги преди да ги прехвърли към клиента. Съгласно прилаганата до сега счетоводна политика, при определянето на статуса на принципал и/или агент от определящо значение е кой носи значимите рискове и ползи, свързани с продажбата на стоки или предоставянето на услуги. Приходите от продажби на дружеството включват:</p> <p>Мрежови компоненти - фактурирани на крайния клиент, съгласно ценовите решения на КЕВР и събирани от дружеството съгласно Правилата за търговия на електрическа енергия и договорите с Разпределителните Дружества (за 2017 г. в размер на 15.899 хил. лв.);</p> <p>Задължения към обществото - Дружеството събира от клиентите и заплаща на НЕК суми за задължения за обществото по реда определен съгласно ценовите решения на КЕВР (за 2017 г. в размер на 106.751 хил. лв.).</p> <p>Дружеството все още е в процес на предварителни анализи, преценки и оценки какви ефекти върху финансовия отчет и корекции в счетоводната политика, ако има такива, ще са необходими да се направят. Ако Дружеството прецени, че действа като агент и нетира гореспоменатите приходи, обемът на отчитаните приходи би се намалил с около 28%.</p> <p>Изисквания по представянето и за оповестяванията Представянето и оповестяванията по МСФО 15 са в определена степен различни и повече детайлни спрямо текущите МСФО. Дружеството все още продължава да тества съответните системи, вътрешни контроли, политики и процедури, необходими за събирането и поддържането на изискваната информация за оповестяванията по МСФО 15.</p> |
| Дата на прилагане от дружеството | <p>МСФО 15 е задължителен за приложение за финансовата година, започваща на 1 януари 2018 г. Дружеството е избрало модифицирано ретроспективно приложение на новите правила на стандарта, от 1.01.2018 г. Сравнителните данни за 2017 г. няма да се преизчисляват.</p> |

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

| Заглавие на стандарта | МСФО 16 <i>Лизинг</i> |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Естество на промяната | <p>МСФО 16 <i>Лизинг</i> е новият стандарт за третиране на лизинговите договори. Той заменя МСС 17 <i>Лизинги</i> и свързаните с него ПКР + КРМСФО.</p> <p>МСФО 16 установява принципи и правила за признаване, оценка, представяне и оповестяване на лизинга.</p> <p>Отчитане при лизингополучателя</p> <p>МСФО 16 установява лизингополучателите да отчитат всички лизинги по единен модел, който налага балансовото им признаване, аналогично на отчитането на финансов лизинг по МСС17. Съгласно новия стандарт един договор съдържа лизинг, ако той прехвърля правото да се контролира ползването на даден идентифициран актив. При стартирането на лизинга се признава актив, под формата на „правото на ползване“ на отдадения актив, и финансов пасив, представляващ настоящата стойност на задължението за плащане на лизинговите суми. Единствените изключения са лизингови договори с кратък срок и/или ниска стойност. Лизингополучателите ще признават разходи за лихви по лизинговото задължение и респ. амортизационен разход – за формирания актив: “право на ползване”.. Допълнително, те ще трябва да отчитат преоценка на лизинговото задължение при настъпване на определени събития (като например, промени в условията на лизинговия договор, промени в бъдещите лизингови плащания поради промени в определени величини (индекс, процент и др.под.), които се използват при изчислението на лизинговите плащания). В тези случаи лизингополучателите признават промените като корекция на пасива по лизинговото задължение и на правото за ползване на актива.</p> <p>Ако лизингополучателите изберат да ползват облекченията на стандарта за лизингови договори с кратък срок и/или на ниска стойност, то лизинговите плащания, свързани с тези договори следва да се отчитат като разходи на линеен принцип през периода на договора или на друга систематична база близка до отчитането на оперативен лизинг по МСС 17.</p> <p>Отчитане при лизингодателя</p> <p>МСФО16 не променя съществено счетоводното отчитане на лизинга за лизингодателите. Те ще продължат да класифицират всеки лизингов договор като финансов или оперативен, прилагайки на практика правилата по същество на досегашния стандарт МСС17, които остават непроменени в новия МСФО 16.</p> |
| Ефект | <p>Дружеството е страна по договори за оперативен лизинг на автомобили За 2017г. общата сума на разходите по тези договори е в размер на 88 хил. лв</p> <p>Дружеството все още продължава своите анализи и оценки какви ефекти върху финансовия отчет и корекции в счетоводната политика, ако има такива, ще са необходими да се направят.</p> |
| Дата на прилагане в дружеството | <p>МСФО16 е задължителен за приложение за финансовата година, започваща на 1 януари 2019 г. Дружеството е решило да не го прилага по-рано. То е избрало модифицирано ретроспективно приложение на новите правила на стандарта, от 1.01.2019 г. Сравнителните данни за годината (2018 г.), предшестваща първоначалното прилагане няма да бъдат преизчислявани.</p> |