



Консолидиран финансов отчет

на EVN Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД

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

Консолидиран Доклад за дейността

Съдържание

Консолидиран финансов отчет	
Консолидиран отчет за финансовото състояние	1-2
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3-4
Консолидиран отчет за паричните потоци	5-6
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	7-8
Бележки към консолидирания финансов отчет	9-53
Консолидиран Годишен доклад за дейността	i
Доклад на независимия одитор	ii

Консолидиран отчет за финансовото състояние

В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2016	31 декември 2015
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	12	52	67
Нематериални активи	13	562	491
Активи по отсрочени данъци	15	1	3
Други активи	14	19	117
Общо нетекущи активи		634	678
Търговски и други вземания	16	28,940	27,176
Търговски и други вземания от свързани лица	23,26	9,133	720
Авансови плащания		5,410	19,108
Корпоративен данък за възстановяване		340	306
Данъци за възстановяване	17	202	776
Пари и парични еквиваленти	18,23	7,282	15,262
Общо текущи активи		51,307	63,348
Общо активи		51,941	64,026

Консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

в хиляди лева

	Бележка	31 декември 2016	31 декември 2015
Собствен капитал			
Регистриран капитал	19	20,000	20,000
Резерви	19	3,031	2,499
Натрупана печалба / (загуба)		(1,983)	1,978
Резерв от превалутиране на чуждестранна дейност		(22)	(27)
Общо собствен капитал за акционера на Дружеството		21,026	24,450
Общо собствен капитал		21,026	24,450
Търговски и други задължения	20,23	17,641	14,763
Търговски и други задължения към свързани лица	23,26	5,095	6,952
Заеми от свързани лица	22,23,26	6,848	17,435
Задължения за корпоративен данък		-	38
Други задължения	21	1,331	388
Общо текущи пасиви		30,915	39,576
Общо пасиви		30,915	39,576
Общо собствен капитал и пасиви		51,941	64,026

Бележките на страници 9 до 53 са неразделна част от този финансов отчет.



Робърт Дик
Зам.-председател на
Съвета на директорите

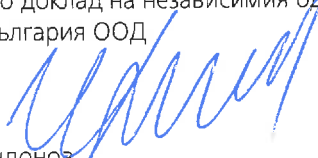



Диана Чобанова - Иванова
Изпълнителен член на
Съвета на директорите




Велко Куршумов
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ България ООД



Иван Андонов
Управител

Цветелинка Колева
Регистриран одитор

ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юръп ЕАД

Консолидиран финансов отчет за годината приключваща на 31 декември 2016

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

за годината, приключваща на 31 декември

в хиляди лева	Бележка	2016	2015
Приходи от продажба на електрическа енергия	5	203,653	215,363
Себестойност на продадената електрическа енергия	5	(200,491)	(210,708)
Печалба от продажба на електрическа енергия		3,162	4,655
Приходи от предоставени услуги	6	367	588
Други приходи		32	-
Разходи за материали		(13)	(18)
Разходи за външни услуги	7	(4,391)	(2,816)
Разходи за възнаграждения на наети лица	8	(996)	(820)
Разходи за амортизации	12,13	(195)	(93)
Загуби от обезценка на търговски вземания		(143)	-
Загуби от обезценка на инвестиции		(98)	-
Други оперативни разходи	9	(299)	(185)
Резултат от оперативна дейност		(2,574)	1,311
Финансови приходи	10	2	19
Финансови разходи	10	(509)	(592)
Нетни финансови разходи		(507)	(573)
Печалба / (загуба) преди данъци		(3,081)	738
Разходи за данъци	11	(48)	(189)
Печалба / (загуба) за периода	11	(3,129)	549

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (продължение)


за годината, приключваща на 31 декември
в хиляди лева

Бележка	2016	2015
Друг всеобхватен доход		
<i>Компоненти, които са или могат да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>		
Ефект от превалутиране на чуждестранна дейност	5	(2)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци	5	(2)
Общо всеобхватен доход за периода	(3,124)	547
Печалба / (загуба) за:		
Акционера на дружеството	(3,129)	549
Общо всеобхватен доход за периода:		
Акционера на дружеството	(3,124)	547

Бележките на страници 9 до 53 са неразделна част от този финансов отчет.

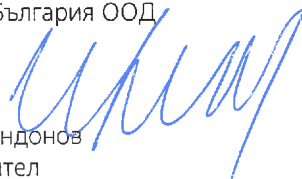

Робърт Дик
Зам.-председател на
Съвета на директорите




Диана Чобанова - Иванова
Изпълнителен член на
Съвета на директорите


Велко Куршумов
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ България ООД


Иван Андонов
Управител




Цветелинка Колева
Регистриран одитор

ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юръп ЕАД

Консолидиран финансов отчет за годината приключваща на 31 декември 2016

Консолидиран отчет за паричните потоци

За годината приключваща на 31 декември

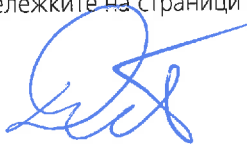
в хиляди лева	Бележка	2016	2015
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба за периода	11	(3,129)	549
<i>Корекции за:</i>			
Амортизации на машини, съоръжения, оборудване	12	27	15
Амортизации на нетекущи нематериални активи	13	168	78
Загуба от обезценка на търговски вземания		143	-
Отписани необезценени вземания		-	5
Загуба от обезценка на инвестиции		98	-
Разход за данък печалба	11	48	189
Нетни финансови разходи	10	507	573
		(2,138)	1,409
Промяна в търговски и други вземания		(1,843)	(12,694)
Промяна във вземанията от свързани лица	23,26	(10,210)	(4,519)
Промяна в данъци за възстановяване		600	426
Промяна в задължение за корпоративен /вземане по корпоративен данък	17	(2)	(255)
Промяна в търговски и други задължения		3,657	1,671
Промяна в задълженията към свързани лица	23,26	21	19,372
Промяна в авансови плащания		13,675	(7,496)
Парични потоци от оперативна дейност		3,760	(2,086)
Платени данъци върху печалбата		(113)	(397)
Нетен паричен поток от (за) оперативна дейност		3,647	(2,483)


Консолидиран отчет за паричните потоци (продължение)

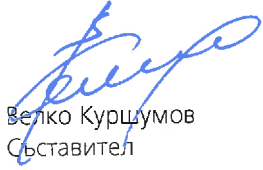
За годината приключваща на 31 декември

в хиляди лева	Бележка	2016	2015
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Плащания по придобиване на нетекущи активи	12,13	(158)	(353)
Предоставени заеми		(39)	-
Получени лихви по предоставени заеми		1	-
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		(196)	(353)
Паричен поток от финансова дейност			
Постъпления от увеличение на капитала		-	17,400
Платени други финансови разходи		(45)	(32)
Други финансови приходи		1	-
Плащания на лихви по заеми от свързани лица		(143)	(212)
Платени банкови такси		(286)	(299)
Постъпления по заеми от свързани лица		28,555	44,720
Плащания по заеми от свързани лица		(39,097)	(52,015)
Изплатени дивиденди		(300)	-
Нетен паричен поток от (за) финансова дейност		(11,315)	9,562
Нетно увеличение/(намаление) в пари и парични еквиваленти			
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	18	(7,864)	6,726
Ефекти от движение на валутни курсови разлики в пари и парични еквиваленти	18	15,262	8,636
Ефект от превалутиране на чуждестранна дейност	10	(47)	(69)
Ефект от превалутиране на чуждестранна дейност		(69)	(31)
Пари и парични еквиваленти в края на периода	18	7,282	15,262

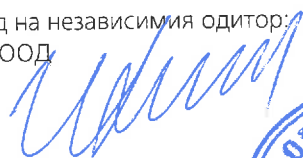
Бележките на страници 9 до 53 са неразделна част от този финансов отчет.

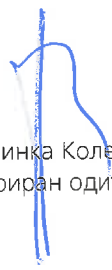

Робърт Дик
Зам.-председател на
Съвета на директорите


Диана Чобанова - Иванова
Изпълнителен член на
Съвета на директорите


Велко Куршумов
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ България ООД


Иван Андонов
Управител


Цветелинка Колева
Регистриран одитор

ЕВН Трейдинг Саут Йист Юрп ЕАД

Консолидиран финансов отчет за годината приключваща на 31 декември 2016

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

	Бел.	Регистриран капитал	Законови резерви	Други резерви	Печалби и загуби	Резерв от превалутиране на чуждестранна дейност	Общо собствен капитал
Баланс на 1 януари 2015		2,600	272	1,297	2,359	(25)	6,503
Общ всеобхватен доход за периода		-	-	-	549	-	549
Печалба за периода		-	-	-	-	(2)	(2)
Друг всеобхватен доход		-	-	-	549	(2)	547
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	-	549	(2)	547
Сделки с акционера, отчетени директно в капитала		17,400	-	-	-	-	17,400
Увеличение на капитала по решение на акционера		17,400	-	-	-	-	17,400
Общо сделки с едноличния собственик		17,400	-	-	-	-	17,400
Трансфер между резерви въз основа на решение на акционера	19	-	-	930	(930)	-	-
Баланс на 31 декември 2015	19	20,000	272	2,227	1,978	(27)	24,450
Баланс на 1 януари 2016		20,000	272	2,227	1,978	(27)	24,450
Общ всеобхватен доход за периода		-	-	-	(3,129)	-	(3,129)
Загуба за периода		-	-	-	-	5	5
Друг всеобхватен доход		-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	-	(3,129)	5	(3,124)
Сделки с акционера, отчетени директно в капитала		-	-	(300)	-	-	(300)
Дивидент към собственика	19	-	-	(300)	-	-	(300)
Общо сделки с едноличния собственик		-	-	(300)	-	-	(300)

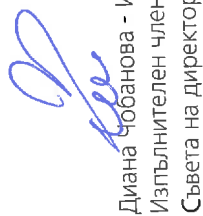


Консолидиран отчет за промените в собствения капитал (продължение)

	Бел.	Регистриран капитал	Законови резерви	Други резерви	Печалби и загуби	Резерв от преалутиране на чуждестранна дейност	Общо собствен капитал
Трансфер между резерви въз основа на решение на едноличния собственик	19	-	83	749	(832)	-	-
Баланс на 31 декември 2016	19	20,000	355	2,676	(1,983)	(22)	21,026

Бележките на страници 9 до 53 са неразделна част от този финансов отчет


Робърт Дик
Зам.-председател на
Съвета на директорите


Диана Чобанова - Иванова
Изпълнителен член на
Съвета на директорите




Велко Куршумов
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ България ООД




Иван Андонов
Управител


Цветелинка Колева
Регистриран одитор

Бележки към консолидирания финансов отчет	стр.
1. Статут и предмет на дейност	11
2. База за изготвяне	11
3. Функционална валута и валута на представяне	12
4. Използване на приблизителни оценки и преценки	13
5. Приходи от продажба на електрическа енергия	14
6. Приходи от предоставени услуги	15
7. Разходи за външни услуги	15
8. Разходи за възнаграждения на наети лица	16
9. Други оперативни разходи	16
10. Финансови приходи и разходи	17
11. Разходи за данъци	17
12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	19
13. Нематериални активи	20
14. Инвестиции в дъщерни предприятия	21
15. Отсрочени данъчни активи и пасиви	22
16. Търговски и други вземания	23
17. Данъци за възстановяване	23
18. Пари и парични еквиваленти	24
19. Капитал и резерви	24
20. Търговски и други задължения	25
21. Други задължения	26
22. Задължения за заеми	26

Бележки към финансовия отчет (продължение)	стр.
23. Финансови инструменти	28
24. Условни задължения	37
25. Оперативен лизинг	37
26. Свързани лица	38
27. Събития след датата на отчетния период	40
28. База за измерване	40
29. Значими счетоводни политики	40
30. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени	52

1. Статут и предмет на дейност

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

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

Едноличен собственик на капитала е "ЕВН България" ЕАД, България. Консолидираният финансов отчет на Дружеството включва Дружеството и дъщерните предприятия (заедно "Групата" и поотделно „Дружествата от Групата“).

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

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

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

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

Групата има лицензии за търговия с електрическа енергия и в Сърбия, Македония, Албания, Румъния, Гърция и Унгария. Групата е регистрирана на Румънската борса за електрическа енергия (ОРСОМ), Гръцката електроенергийна борса, Унгарската електроенергийна борса (HUPX) и Българската независима енергийна борса.

Групата е прекратила дейността на клона си в Букурещ, Румъния през октомври 2016 г.

2. База за изготвяне

а) База за изготвяне

Този консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

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

2. База за изготвяне (продължение)

б) Действащо предприятие

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

Ръководството счита, че принципа за действащо предприятие е подходяща база за съставяне на консолидирания финансов отчет, като отчита следната информация:

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

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

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

EVN TCEE спазва изискванията на Търговския закон, за поддържане на чистата стойност на имуществото над размера на вписания капитал. Поради стойността на отчетената загуба за 2016 г., стойността на нетното имущество на Дружеството в самостоятелния финансов отчет за 2016 г. е по-ниска от регистрирания капитал към 31 декември 2016 г. Ръководството на Дружеството ще предприеме мерки за разрешаване на въпроса с капиталовия дефицит възникнал през текущата отчетна година. Въпреки отчетената загуба от Групата за 2016 г. стойността на нетното имущество е по-висока от регистрирания капитал.

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

3. Функционална валута и валута на представяне

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

EVN Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД

Консолидиран финансов отчет за годината приключваща на 31 декември 2016

4. Използване на приблизителни оценки и преценки

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

Преценки

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

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

Несигурност в допусканията и оценките

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

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

Справедливи стойности

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

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

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

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

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

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

- Бележка 23 – Финансови инструменти.

ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юръп ЕАД

Консолидиран финансов отчет за годината приключваща на 31 декември 2016

5. Приходи от продажба на електрическа енергия

Виж счетоводна политика в Бележка 29(б)

Приходи от продажби на електрическа енергия

в хиляди лева	2016	2015
Продажби на електрическа енергия на трети лица	156,117	170,323
Продажби на електрическа енергия на свързани лица	47,513	44,095
Продажба на търговски права за пренос	23	945
	203,653	215,363

Въз основа на решението на Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР), ЕВН ТСЕС се задължава да събира такси за пренос и достъп от клиентите и да ги заплаща на Енергийния системен оператор (Такси за пренос и достъп до електропреносната и електроразпределителната мрежа) и Националната електрическа компания (Такса задължение към обществото). По отношение на тези такси, ръководството счита, че Групата действа като агент поради факта, че цената на таксите се определя от КЕВР и не може да бъде променена от Групата. Следователно тези такси са изключени от приходите от продажба на енергия и от разходите за покупка на енергия. През 2016г. Групата е събрала от клиенти такси за пренос и достъп до преносната мрежа, които е изплатило на ЕСО в размер на 10,265 хиляди лева (2015: 6,751 хиляди лева), както и такса задължение към обществото, които изплаща на НЕК в размер на 72,778 хиляди лева (2015: 53,994 хиляди лева).

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

Разходи за закупуване на електрическа енергия

в хиляди лева	2016	2015
Разходи за закупуване на електрическата енергия от трети страни	(195,797)	(202,799)
Разходи за закупуване на електрическата енергия от свързани лица	(2,420)	(1,756)
Разходи за пренос и достъп на електрическа енергия	(390)	(1,476)
Разходи за търговски права за пренос	(1,884)	(4,677)
	(200,491)	(210,708)

6. Приходи от предоставени услуги

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

в хиляди лева	2016	2015
Приходи от услуги предоставени на трети страни	25	9
Приходи от услуги предоставени на свързани лица	-	404
Неустойки за забавени плащания	329	173
Приходи от други продажби	13	2
	367	588

Приходи от консултантски услуги през 2016 г. включват основно предоставени от Групата услуги, представляващи дейности свързани с проучване и анализи в областта на търговията с електрическа енергия. През 2015 г. Групата е предоставила и услуги по въпроси, свързани с либерализация на енергийния пазар и на други членове от ЕВН групата.

7. Разходи за външни услуги

в хиляди лева	2016	2015
Разходи за административни услуги	(126)	(70)
Разходи за услуги предоставени от свързани лица	(3,626)	(2,238)
Разходи за одит	(68)	(32)
Разходи във връзка с лицензии	(124)	(108)
Разходи за софтуерни услуги	(107)	(64)
Разходи за правни услуги	(21)	(82)
Разходи за оперативен лизинг	(20)	(21)
Разходи за участия на енергийни борси	(188)	(117)
Разходи за наеми	(4)	(6)
Разходи за други външни услуги	(107)	(78)
	(4,391)	(2,816)

Разходите за други външни услуги през 2016 година включват разходи за финансов преглед в размер на 18 хил. лева, разходи за такси в размер на 9 хил. лева, телефонни и пощенски разходи в размер на 28 хил. лева, наеми – 1 хил. лева, разходи за абонаменти за 22 хил. лева, разходи за реклама за 15 хил. лева и разходи за езикови преводи за 2 хил. лева и други.

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

8. Разходи за възнаграждения на наети лица

Виж счетоводна политика в Бележка 29(д)

в хиляди лева	2016	2015
Разходи за заплати	(912)	(747)
Разходи за социални осигуровки	(84)	(73)
	(996)	(820)

9. Други оперативни разходи

в хиляди лева	2016	2015
Разходи за командировки	(11)	(22)
Разходи за данъци върху разходите ЗКПО	(2)	(2)
Разходи за повишаване квалификацията на персонала	(25)	(32)
Разходи за вноска във Фонд "Сигурност на електроенергийната система"	(194)	(59)
Други	(67)	(70)
	(299)	(185)

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

Други оперативни разходи към 31 декември 2016 на стойност 67 хил. лева включват разходи за представителни цели – 8 хил. лева, и други разходи - 59 хил. лева.

Други оперативни разходи към 31 декември 2015 на стойност 70 хил. лева включват разходи за представителни цели – 8 хил. лева, и други разходи - 62 хил. лева.

10. Финансови приходи и разходи

Виж счетоводна политика в Бележка 29 (в), (г), и (и)

Признати в печалби и загуби

в хиляди лева

	2016	2015
Приходи от лихви по разплащателни сметки	2	19
Общо финансови приходи	2	19
Финансови разходи		
Нетни загуби от валутни разлики	(65)	(80)
Разходи за лихви по кредити от кредитни институции	(129)	-
Разходи за лихви по кредити от свързани лица	(133)	(177)
Разходи за такси по обслужване на банкови сметки	(182)	(335)
Общо финансови разходи	(509)	(592)
Нетни финансови разходи признати в печалби и загуби	(507)	(573)

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

Общ лихвен приход от финансови активи	2	19
Общ лихвен разход за финансови пасиви	(262)	(177)

11. Разходи за данъци

Виж счетоводна политика в Бележка 29(е)

в хиляди лева	2016	2015
Текущ данък		
Данък за текущата година	(46)	(183)
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(2)	(6)
Общо разходи за данъци	(48)	(189)

11. Разходи за данъци (продължение)

Обяснение за ефективната данъчна ставка

В хиляди лева		2016		2015
Нетна печалба / (загуба) за периода		(3,129)		549
Разходи за данъци		48		189
Печалба / (загуба) преди облагане с данъци		(3,081)		738
Корпоративен данък на база законова данъчна ставка	10.00%	308	(10.03)%	(74)
Непризнати разходи за данъчни цели	(0.75)%	(23)	(0.27)%	(2)
Данък върху загуба/(печалба) на чуждестранна дейност	(2.34)%	(72)	(4.20)%	(31)
Данъчен ефект от корекция на трансферно ценообразуване		-	(11.92)%	(88)
Загуби за годината, за които не е признат отсрочен данъчен актив	(8.54)%	(263)	(0.41)%	(3)
Ефект от данъчна ставка в чужди юрисдикции	0.06%	2	1.22%	9
Общо разходи за данъци	(1.56)%	(48)	25.61%	(189)

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

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

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

12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Виж счетоводна политика в Бележки 29 (ж), (й)(ii)

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

13. Нематериални активи

Виж счетоводна политика в Бележки 29 (з) и (й)(ii)

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

14. Дъщерни предприятия

Виж счетоводна политика в Бележки 29 (л), (й), и (г)

Следва списък на дъщерните предприятия на ЕВН ТСЕЕ:

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

ЕВН Трејдинг ДОО Белград е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Търговския Регистър на Република Сърбия с ЕИК 20381892 на 11.02.2008. Седалището и адреса на управление на дружеството е гр. Белград – Стар Град, ул. Цинцар Янкова № 3, Република Сърбия. Едноличен собственик на капитала е “ЕВН Трејдинг Саут Ийст Юрп” ЕАД, България.

Дружеството се представлява и управлява от управител Димитринка Чупетловска заедно с един прокурист. Дружеството притежава лиценз N 055/08-ЛЕ-10 от 21.08.2008 година за търговия с електрическа енергия на територията на страната за срок от 10 години, издаден от Регулаторна Агенция за Енергетика на Р. Сърбия.

ЕВН Трејдинг ДООЕЛ Скопие, Македония е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Централния Търговски Регистър на Република Македония с ЕИК 6299059.

Седалището и адреса на управление на дружеството е гр. Скопие – Център, ул. Маршал Тито № 33/4, Република Македония. Едноличен собственик на капитала е “ЕВН Трејдинг Саут Ийст Юрп” ЕАД, България. Дружеството се представлява и управлява от управители: Горан Соколовски – управител и Благойче Трповски – управител. Дружеството притежава лиценз ЕЕ- 24.10.1/08 за търговия с електрическа енергия на територията на страната за срок от 10 години, с решение N 02-729/1 от 14.04.2008 година издадено от Регулаторна Комисия за Енергетика на Р. Македония.

През 2016 г. Съветът на Директорите на ЕВН ТСЕЕ е взел решение за прекратяване на дейността на ЕВН Трејдинг ШПК Тирана, Албания. Дейностите по закриване на ЕВН Трејдинг ШПК Тирана, Албания са приключили през юни 2016 г. Стойността на инвестицията в дъщерното дружество в Албания към 31 декември 2015 г. на стойност 98 хил. лева е включена в други активи. Към 31 декември 2015 г. дружеството в Албания е изключено от обхвата на консолидация поради несъщественост.

ЕВН Трејдинг Прищина, Косово е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Търговския Регистър на Република Косово с ЕИК 71125963 на 23.01.2015. Седалището и адреса на управление на дружеството е гр. Прищина, Мустаф Книжа 14.

Едноличен собственик на капитала е “ЕВН Трејдинг Саут Ийст Юрп” ЕАД, България.

Дружеството се представлява и управлява от управител Димитринка Чупетловска. Дружеството притежава лиценз от 15.06.2015 година за търговия с електрическа енергия на територията на страната за срок от 5 години. Стойността на инвестицията в ЕВН Трејдинг Прищина, Косово е отчетена по цена на придобиване – 19 хил. лева и е представена в консолидирания отчет за финансовото състояние на ЕВН ТСЕЕ към 31 декември 2016 г. като други активи (2015 г.: 19 хил. лева)

Дружеството е изключено от обхвата на консолидация към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. поради несъщественост.

15. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Виж счетоводна политика в Бележки 29 (е)

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

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

При определяне на текущия и отсрочените данъци, Групата е възприела за счетоводна база, базата описана в значими счетоводни политики (бележка 29). Използваната данъчна ставка, представлява законово определената ставка за 2016 година за корпоративен данък върху печалбата, определена от съответните данъчни юрисдикции на Дружествата от Групата.

Движение на временните данъчни разлики през годината

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

Непризнати отсрочени данъчни активи

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

16. Търговски и други вземания

Виж счетоводна политика в Бележка 29 (и)

в хиляди лева	Бел.	2016	2015
Търговски вземания		27,790	24,325
Обезценка на вземания		(41)	(9)
Съдебни вземания		80	-
Обезценка на съдебни вземания		(78)	-
Гаранции за участие	23	1,188	2,857
		28,939	27,173
Други вземания		1	3
Търговски и други вземания		28,940	27,176
Нетекущи		-	-
Текущи		28,940	27,176

Групата има учредени гаранционни депозити на обща стойност 1,188 хил. лева свързани с участие в търгове за търговия с електрическа енергия и за участие на либерализиран пазар.

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

17. Данъци за възстановяване

в хиляди лева		2016	2015
ДДС за възстановяване		202	776
		202	776

18. Пари и парични еквиваленти

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

в хиляди лева	Бел.	2016	2015
Парични средства по банкови сметки		3,962	15,262
Парични средства в специална банкова сметка (*)		3,320	-
Общо пари и парични еквиваленти	23	7,282	15,262
Овърдрафт	22,23	-	-
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци		7,282	15,262

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

19. Капитал и резерви

Виж счетоводна политика в Бележка 29(и)

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

Дивиденди

През 2016г. ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД е декларирано и изплатило дивиденди на едноличния собственик в размер на 300 хил. лева.

Законови резерви

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

Останалата сума от 13 хил. лв. от Законите резерви е заделена от ЕВН Трейдинг ДООЕЛ, Скопие, Македония от реализираната печалба през 2008 година.

ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД

Консолидиран финансов отчет за годината приключваща на 31 декември 2016

19. Капитал и резерви (продължение)

Други резерви

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

Резерв от превалутиране на чуждестранна дейност

Резервът от превалутиране включва всички валутни курсови разлики възникващи от превалутирането на финансовите отчети на чуждестранна дейност на дъщерните дружества, които са част от Групата.

20. Търговски и други задължения

Виж счетоводна политика в Бележка 29 (и)
в хиляди лева

	Бел.	2016	2015
Задължения към доставчици		17,514	14,587
Задължения към персонала		77	152
Гаранции		50	24
	23	17,641	14,763
Други задължения		-	-
Търговски и други задължения		17,641	14,763
Нетекущи		-	-
Текущи		17,641	14,763

Задълженията към доставчици към 31 декември 2016 година включват основно задължения за закупена електрическа енергия.

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

21. Други задължения

в хиляди лева		2016	2015
Акцизи		344	355
Задължения за социални осигуровки		15	18
Задължения по данъци		970	15
Други		2	-
		1,331	388

22. Задължения за заеми

Виж счетоводна политика в Бележки 29 (и)

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

в хиляди лева	Бел.	2016	2015
Текущи търговски заеми и заеми от свързани лица			
Необезпечен заем от свързани лица	18,23,26	6,848	17,435
		6,848	17,435

Условията по заемите са както следва:

		31 декември 2016				
Валута	Номинален лихвен процент	Година на падеж	Лимит в евро	Номинална стойност (в хил. лв.)	Балансова стойност (в хил. лв.)	
Необезпечен овъдрафт банка А	EUR	1 месечен EURIBOR + 2.45%	2017	3,000,000	-	
Кредитна линия банка А	EUR	0.75%	2017	15,000,000	-	
Необезпечен овъдрафт банка Б	EUR	1 месечен EURIBOR + 2%	2017	500,000	-	
Необезпечен заем от свързани лица	EUR	1 месечен EURIBOR + 1.07%	2017	12,750,000	5,674	
Необезпечен заем от свързани лица	EUR	3 месечен EURIBOR + 2.5%	2017	1,000,000	1,174	

22. Задължения за заеми (продължение)

Овърдрафт

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

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

Заеми от свързани лица

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

Към 31 декември 2016 г. е в сила, сключен договор от 23 декември 2011г. за предоставяне на заем между дружество от ЕВН групата (свързано лице, неконсолидирано) и ЕВН Трейдинг ДОО, Белград. Срокът на договора подновен с анекс от дата 19 декември 2016 г. за още 1 година до 31 декември 2017 г. Усвоеният размер на кредита към 31 дек 2016 е 600 хил. евро (1,174 хил. лева главница и 0 хил. лева лихви). Усвоеният размер на кредита към 31 дек 2015 е 1,000 хил. евро (1,962 хил. лева главница и 0 хил. лева лихви).

ЕВН Трейдинг ДООЛ, Скопие, има сключен договор с EVN Finanzservice GmbH за краткосрочен заем за сума до 1,000 хил. евро. Към 31 декември 2016 г. няма непогасена част по заема.

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

23. Финансови инструменти

(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности

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

31 декември 2016

В хил. лева	Бел.	Заеми и взема- ния	Други фин-ви пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност								
Търговски вземания	16	27,751	-	27,751				
Гаранционни депозити	16	1,188	-	1,188				
Търговски вземания от свързани лица	26	9,133	-	9,133				
Пари и парични еквиваленти	18	7,282	-	7,282				
		45,354	-	45,354				
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност								
Търговски задължения към трети лица	20	-	17,641	17,641				
Търговски задължения към свързани лица	26	-	4,140	4,140				
Задължения към свързани лица по заеми	22, 26	-	6,848	6,848				
		-	28,629	28,629				

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

23. Финансови инструменти (продължение)

(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности (продължение)

31 декември 2015

В хил. лева	Бел.	Заеми и взема- ния	Други фин-ви пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност								
Търговски вземания	16	24,316	-	24,316				
Гаранционни депозити	16	2,857	-	2,857				
Търговски вземания от свързани лица	26	720	-	720				
Пари и парични еквиваленти	18	15,262	-	15,262				
		43,155	-	43,155				
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност								
Търговски задължения към трети лица	20	-	14,763	14,763				
Търговски задължения към свързани лица	26	-	2,646	2,646				
Задължения към свързани лица по заеми	22,26	-	17,435	17,435				
		-	34,844	34,844				

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

(б) Управление на финансовия риск

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

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

23. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

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

Процесът по управление на риска включва:

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

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

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

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

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

Основни положения за управление на риска

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

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

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

23. Финансови инструменти(продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

Пазарен и конкурентен риск

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

Оперативен риск

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

Финансов риск

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

Кредитен риск

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

Търговски и други вземания

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

Експозиция спрямо кредитен риск

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

в хиляди лева	Бел.	2016	2015
Търговски вземания	16	27,751	24,316
Гаранционни депозити		1,188	2,857
Търговски вземания от свързани лица	26	9,133	720
Пари и парични еквиваленти	18	7,282	15,262
		45,354	43,155

23. Финансови инструменти(продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Обезценка

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

в хиляди лева	Брутна стойност на търговски вземания 2016	Обезценка 2016	Брутна стойност на търговски вземания 2015	Обезценка 2015
Без просрочие	35,917	-	22,561	-
Просрочени от 1 до 360 дни	2,256	(113)	5,324	(8)
Просрочени над 360 дни	18	(6)	17	(1)
	38,191	(119)	27,902	(9)

Ликвиден риск

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

в хиляди лева	Сума в хил.евро	Крайна дата на договора
Заемодател:		
Банка А (овърдрафт)	3,000	31.10.2017
Банка Б (револвиращ кредит)	500	31.01.2017
Заем от свързано лице	1,000	31.12.2017
Заем от свързано лице	12,750	25.06.2017

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

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

23. Финансови инструменти(продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

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

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

31 декември 2016

Недеривативни финансови задължения

в хиляди лева / Бел.	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 2 години	2 - 5 години	Над 5 години
Търговски и други задължения	20						
	17,641	(17,641)	(17,641)	-	-	-	-
Задължения по заеми към свързани лица	26						
	6,848	(6,848)	-	(6,848)	-	-	-
Задължения към свързани лица	26						
	4,140	(4,140)	(4,140)	-	-	-	-
	28,629	(28,629)	(21,781)	(6,848)	-	-	-

31 декември 2015

Недеривативни финансови задължения

в хиляди лева / Бел.	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 2 години	2 - 5 години	Над 5 години
Задължения към свързани лица	26						
	2,645	(2,645)	(2,645)	-	-	-	-
Задължения по заеми към свързани лица	26						
	17,435	(17,435)	-	(17,435)	-	-	-
Търговски и други задължения	20						
	14,763	(14,763)	(14,763)	-	-	-	-
	34,843	(34,843)	(17,408)	(17,435)	-	-	-

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

23. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Групата е изложена на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми във валута, различна от съответната функционалната валута на дружеството от Групата – най-вече BGN, но също и евро (EUR), румънски леи (RON), македонски динари (MKD) и сръбски динари (RSD). Тези трансакции са деноминирани предимно в (EUR), (RON), (MKD) и (RSD).

От 1 януари 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

По отношение на други парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, политиката на Групата е да поддържа нетната си експозиция на приемливо ниво чрез закупуване и продажба на чуждестранни валути на спот курсове, когато е необходимо, за да се изгладят временните дисбаланси.

Обобщените количествени данни за експозицията на Групата към валутен риск се предоставя на мениджмънта според политиката за управление на риска, и е както следва:

	Бел.	EUR'000	RON'000	MKD'000	RSD'000
Търговски вземания	16	17	21	307	781
Гаранционни депозити	16	226	-	-	-
Търговски вземания от свързани лица	26	20	-	280,230	-
Пари и парични еквиваленти	18	941	413	5,507	11,028
Търговски задължения към трети лица	20	(61)	(1,306)	(121,574)	(3,498)
Търговски задължения към свързани лица	26	(6)	-	(30,029)	-
Задължения към свързани лица по заеми	22,26	(3,500)	-	-	-

Следните значими обменни курсове се прилагаха през годината:

	Среден курс	Курс към отчетната дата
RON 1	0,43070031	0,430894
MKD 1	0,0317528	0,0318114
RSD 1	0,0158879	0,0158402

23. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

Лихвен риск

Профил

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

В хиляди лева	Бел.	2016	2015
Инструменти с фиксирана лихва			
Финансови активи	18	7,282	15,262
Финансови пасиви		-	-
Инструменти с плаваща лихва			
Финансови активи		-	-
Финансови пасиви	18,22	6,848	17,435

Анализ на чувствителността на справедливата стойност за инструменти с фиксирана лихва

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

Анализ на чувствителността на паричните потоци за инструменти с променлива лихва

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

Ефект в хиляди лева	Печалби и загуби		Собствен капитал	
	25 б.п. увели- чение	25 б.п. нама- ление	25 б.п. увели- чение	25 б.п. нама- ление
31 декември 2016				
Инструменти с променлива лихва	(17)	17	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	(17)	17	-	-

23. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

Лихвен риск (продължение)

Ефект в хиляди лева	Печалби и загуби		Собствен капитал	
	25 б.п. увели- чение	25 б.п. нама- ление	25 б.п. увели- чение	25 б.п. нама- ление
31 декември 2015				
Инструменти с променлива лихва	(44)	44	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	(44)	44	-	-

Управление на капитала

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

Съветът на директорите следи възвръщаемостта на капитала, като се стреми да поддържа баланс между възвръщаемост и сигурност.

За ЕВН ТСЕЕ като акционерно дружество, размерът на собствения капитал следва да е по-висок от регистрирания акционерен капитал, и съответното Дружество следва да поддържа задължителни резерви в размер минимум 10% от регистрирания капитал. Поради стойността на отчетената загуба за 2016 г., стойността на нетното имущество на ЕВН ТСЕЕ в самостоятелния финансов отчет за 2016 г. е по-ниска от регистрирания капитал към 31 декември 2016 г. Ръководството на Дружеството ще предприеме мерки за разрешаване на въпроса с капиталовия дефицит възникнал през текущата отчетна година.

Въпреки отчетената загуба от Групата за 2016 г. стойността на нетното имущество е по-висока от регистрирания капитал. (виж също бел. 26)

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

24. Условни задължения

Банкови гаранции

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

Към датата на отчета Групата е предоставила банкови гаранции на контрагенти свързани с изпълнение на търговските договори за сделки с електрическа енергия на обща стойност 18,491 хил. лева (2015: 13,320 хил. лева), в това число от името на ЕВН Трейдинг ДООЕЛ на стойност 1,706 хил. лева (2015: 478 хил. лева).

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

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

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

25. Оперативен лизинг

Виж счетоводна политика в Бележка 29(к)

Лизинг като наемател

Наемните вноски по оперативен лизинг са платими както следва:

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

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

26. Свързани лица

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

Групата има отношение с дружествата от икономическата група на ЕВН АГ Австрия, както е посочено по-долу:

В хиляди лева	Транзакции	2016	2015	2016	2015
		Продажби / (Покупки)	Продажби / (Покупки)	Вземания / (Задължения)	Вземания / (Задължения)
ЕВН България	Паричен поток	-	-	48	(14)
Електроразпределение ЕАД	Услуги	(21)	(13)	(3,217)	(1,759)
ЕВН България ЕАД	Административни услуги	(56)	(48)	(7)	(5)
	Услуги	-	-	-	(16)
ЕВН АГ Австрия	Услуги	(4)	404	(4)	-
	Софтуерни услуги	(19)	(10)	(3)	-
	Административни услуги	(327)	(95)	(4)	13
	Инвестиции	(31)	-	-	-
ЕВН Център за услуги ЕООД	Административни услуги	(2,844)	(1,918)	(357)	(263)
ЕВН България Електроснабдяване ЕАД	Административни услуги	(349)	(148)	(23)	(24)
	Паричен поток	-	-	9	53
ЕВН България Топлофикация ЕАД	Електрическа енергия	(1,607)	(905)	(19)	(335)
	Електрическа енергия	463	-	120	-
	Административни услуги	1	-	-	-
ЕВН Каварна ЕАД	Електрическа енергия	(813)	(851)	(504)	(229)
ЕВН Македония АГ	Електрическа енергия	7,419	3,375	5,744	654
	Предоставени на Групата аванси за електричество	-	-	-	(1)
	Административни услуги	(6)	(6)	(1)	-

26. Свързани лица (продължение)

В хиляди лева	Транзакции	2016	2015	2016	2015
		Продажби / (Покупки)	Продажби / (Покупки)	Вземания / (Задължения)	Вземания / (Задължения)
ЕВН МК Електроснабдуване ДООЕЛ	Електрическа енергия	39,630	40,720	3,172	-
	Предоставени на Групата аванси за електричество	-	-	(955)	(4,306)
	Общо покупки / задължения	(6,077)	(3,994)	(5,095)	(6,952)
	Общо продажби / вземания	47,513	44,499	9,093	720

Предоставените заеми на Групата от свързани лица са както следва:

В хиляди лева	Транзакции	2016	2015	2016	2015
		Получени / (Възнати)	Получени / (Възнати)	Вземания / (Задължения)	Вземания / (Задължения)
ЕВН Финанцсервис ГмБХ	Получени Главници	-	-	(1,174)	(1,962)
	Изплатени Главници	-	-	-	-
	Начислена лихва	-	(50)	-	-
	Изплатена лихва	-	(62)	-	-
ЕВН България ЕАД	Получени Главници	28,555	44,720	(5,672)	(15,461)
	Изплатени Главници	(39,097)	(52,015)	-	-
	Начислена лихва	(71)	(127)	(2)	(12)
	Изплатена лихва	(81)	(145)	-	-

Предоставените заеми от Групата към свързани лица са както следва:

В хиляди лева	Транзакции	2016	2015	2016	2015
		Получени / (Възнати)	Получени / (Възнати)	Вземания / (Задължения)	Вземания / (Задължения)
ЕВН Трейдинг ЛЛП	Предоставени Главници	-	-	39	-
	Начислена лихва	1	-	1	-

Транзакции с ключов ръководен персонал

В хиляди лева	2016	2015
Краткосрочен доход	403	299

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

ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД

39

Консолидиран финансов отчет за годината приключваща на 31 декември 2016

27. Събития след датата на отчетния период

След датата на отчетния период, към датата на одобрение за издаване на отчета от Съвета на директорите, не са настъпили събития изискващи корекции или оповестяване в консолидирания финансов отчет.

28. База за измерване

Този консолидиран финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност.

29. Значими счетоводни политики

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

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

	Стр.
а. База за консолидация	41
б. Приходи	43
в. Финансови приходи и разходи	43
г. Чуждестранна валута	44
д. Доходи на наети лица	44
е. Данъци върху дохода	45
ж. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	46
з. Нематериални активи	47
и. Финансови инструменти	47
й. Обезценка	49
к. Лизинг	50
л. Инвестиции	51

29. Значими счетоводни политики (продължение)

(а) База за консолидация

(i) Бизнес комбинации

Групата отчита бизнес комбинациите, използвайки метода на покупката при прехвърляне на контрола към Групата (виж (а)(iii)). Прехвърленото възнаграждение при придобиването по принцип се оценява по справедлива стойност, както и придобитите разграничими нетни активи. Възникваща репутация се тества за обезценка годишно (виж (р)(ii)). Печалба от изгодна покупка се признава веднага в печалбата или загубата. Разходи по сделката се отчитат като разходи при възникване, освен тези, свързани с издаването на дългови или капиталови ценни книжа (виж (п)).

Прехвърленото възнаграждение не включва суми, свързани с уреждането на съществували преди отношения. Такива суми, в общия случай, се признават в печалби и загуби.

Дължимо условно възнаграждение се оценява по справедлива стойност към датата на придобиване. Ако условното възнаграждение се класифицира като собствен капитал, то не се преоценява и уреждането му се отчита в собствения капитал. В противен случай, последващите промени в справедливата стойност на условното възнаграждение се признават в печалбата или загубата.

Когато се изисква възнаграждения с плащания на базата на акции (заместващи възнаграждения) да бъдат заменени за възнаграждения на служители на придобитото предприятие (възнаграждения на придобитото предприятие) и се отнасят за предходни услуги, тогава цялата или част от сумата от заместващите възнаграждения на придобиващия се включва в оценката на прехвърленото възнаграждение за бизнес комбинацията. Това определяне се базира на пазарната стойност на заместващите възнаграждения, сравнена с пазарно-базирана стойност на възнагражденията на придобитата страна и степента, до която заместващите възнаграждения се отнасят за предходни услуги.

(ii) Неконтролиращо участие (НКУ)

НКУ се оценява по пропорционалния дял от разграничимите нетни активи към датата на придобиване. Промени в дела на Групата в дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол, се отчитат в собствения капитал. Към 31 декември 2016 г. ЕВН ТСЕЕ притежава 100% от стойността на капитала на инвестициите си в дъщерни дружества и в настоящия консолидиран финансов отчет не се признава НКУ.

(iii) Дъщерни дружества

Дъщерни дружества са тези, върху които Групата упражнява контрол. Групата контролира едно предприятие когато има експозиция към, или право на променлива възвращаемост от своето участие и има връзка между власт и доходност. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата, на която е установен контрол, до датата на преустановяването му.

29. Значими счетоводни политики (продължение)

(a) База за консолидация (продължение)

(iv) Загуба на контрол

При загубата на контрол над дъщерно предприятие, Групата отписва активите и пасивите на дъщерното предприятие, и свързаните НКУ и другите компоненти на собствения капитал. Печалбата или загубата, произлизаща от това, се признава в печалбата или загубата за периода. Запазен дял в бивше дъщерно дружество се оценява по справедлива стойност при загубата на контрол.

(v) Участия в предприятия, отчитани по метода на капитала

Асоциирани предприятия са тези, върху които Групата упражнява значително влияние, но не и контрол или съвместен контрол върху финансовите и оперативните им политики. Съвместно предприятие е споразумение, в което Групата има съвместен контрол, като едновременно има права върху нетните активи на споразумението, а не права за активите и задължения за пасивите на споразумението.

Инвестициите в асоциирани и съвместното предприятие се отчитат по метода на капитала. Първоначално се признават по цена на придобиване, която включва разходите по сделката. След първоначално признаване, консолидираният финансов отчет включва дела на Групата в печалбите и загубите и ДВД на инвестициите в предприятия, отчитани по метода на капитала, до датата на преустановяването на значителното влияние или съвместния контрол. Към 31 декември 2016 г. Дружеството не притежава инвестиции, отчитани по метода на капитала.

(vi) Сделки, които се елиминират при консолидация

Вътрешногруповите разчети и сделки и всички нереализирани приходи и разходи, произтичащи от вътрешногрупови сделки, се елиминират. Нереализирани печалби от сделки с асоциирани и съвместни предприятия се елиминират срещу инвестицията до размера на дела на Групата в дружеството. Нереализираните загуби се елиминират по същия начин както нереализираните печалби, но само ако няма доказателства за обезценка.

(vii) Придобивания от дружества под общ контрол

Бизнес комбинации, възникващи от трансфери на участия в дружества, които са под общ контрол на акционера, който контролира Групата, се отчитат така, че все едно придобиването е станало в началото на най-ранния представен сравнителен период или, ако е по-късно, на датата, на която общ контрол е бил наличен, като за тази цел сравнителната информация се преизчислява. Придобитите активи и пасиви са признати по балансовите стойности, отчитани преди в консолидирания финансов отчет на акционера, контролиращ Групата. Компонентите на собствения капитал на придобитите дружества са добавени към същите компоненти в Груповия собствен капитал и всички печалби и загуби се признават директно в собствен капитал.

29. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Приходи

(i) Приходи от продажба на електрическа енергия

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

Приходи от продажба на електрическа енергия се признават в печалби и загуби на базата на доставените количества електрическа енергия по цена за МВч. енергия. Доставените количества за всеки клиент се измерват и потвърждават чрез дневни графици регистрирани от съответните Системни Оператори (за България Електроенергиен системен оператор ЕАД).

Въз основа на решения от КЕВР, ЕВН ТСЕЕ се задължава да събира такси за пренос и достъп от клиентите и да ги заплаща на Енергийния системен оператор (такси за пренос и достъп до електропреносната и електроразпределителната мрежа) и Националната електрическа компания (такса задължение към обществото).

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

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

(ii) Приходи от услуги

Приход от продажба на услуги се признава в печалби и загуби в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на отчитане.

Степента на завършеност обикновено се определя чрез анализ на извършената работа.

Когато резултатът от сделката не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото признатите разходи са възстановими.

(iii) Неустойки за закъснели плащания

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

(в) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи на Групата включват:

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

29. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Чуждестранна валута

(i) Сделки в чуждестранна валута

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

(ii) Чуждестранна дейност

Активите и пасивите на чуждестранната дейност, включително репутация и корекции до справедлива стойност, възникващи при придобиването, се преизчисляват в лева по курса, валиден към отчетната дата. Приходите и разходите от чуждестранната дейност се преизчисляват в лева по курса към датите на сделките.

Валутните курсови разлики се признават в друг всеобхватен доход и се натрупват в резерва от превалутиране, освен доколкото разликата от превалутиране се разпределя към НКУ.

Когато чуждестранна дейност е отписана изцяло или частично, така че има загуба на контрол, значително влияние или съвместен контрол, натрупаната сума в резерва от превалутиране за тази чуждестранна дейност се рекласифицира в печалба и загуба като част от резултата от отписването. Ако Групата отписва само част от дела си в дъщерно предприятие, но запазва контрол, тогава съответната пропорционална част от натрупаната сума се преразпределя към НКУ. Когато Групата отписва само част от асоциирано или съвместно предприятие, включващо чуждестранна дейност, запазвайки значително влияние или съвместен контрол, съответната пропорционална част от натрупаната сума се рекласифицира в печалба или загуба.

Ако уреждането на парично вземане от или задължение към чуждестранна дейност не е нито планирано, нито вероятно в обозримо бъдеще, тогава валутните курсови разлики, възникващи от тази позиция, се считат за част от нетна инвестиция в чуждестранната дейност. Съответно, тези разлики се признават в друг всеобхватен доход и се натрупват в резерва от превалутиране.

(д) Доходи на наети лица

(i) Краткосрочни доходи на наети лица

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

29. Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Данъци върху дохода

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

(i) Текущ данък

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

(ii) Отсрочен данък

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

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

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

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

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

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

29. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Първоначално признаване

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

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

Последваща оценка

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

(ii) Последващи разходи

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

(iii) Амортизация

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

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

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

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

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

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

29. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Нематериални активи

(i) Признаване и оценка

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

(ii) Последващи разходи

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

(iii) Амортизация

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

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

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

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

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

(и) Финансови инструменти

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

Групата класифицира недеривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

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

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

29. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Финансови инструменти (продължение)

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

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

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

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

(ii) Недеривативни финансови активи – оценяване

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

Заеми и вземания

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

Пари и парични еквиваленти

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

(iii) Недеривативни финансови пасиви – оценяване

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

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

29. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Финансови инструменти (продължение)

(iv) Акционерен капитал

Обикновени акции

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

(й) Обезценка

(i) Недеривативни финансови активи

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

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

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

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

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

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

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

29. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Обезценка (продължение)

(ii) Нефинансови активи

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

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

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

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят балансовите стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

(к) Лизинг

(i) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

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

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

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

29. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Лизинг (продължение)

(ii) Наети активи

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

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

(iii) Плащания по лизингови договори

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

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

(л) Инвестиции

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

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

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

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

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

(а) МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

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

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

(б) МСФО 9 Финансови инструменти

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(д) МСФО 16 Лизинг

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

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

(е) Други изменения

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

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

Консолидиран доклад за дейността

За годината завършваща на 31 декември 2016

1. Обща информация

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

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

Едноличен собственик на капитала е EVN България ЕАД, България.

Групата е прекратила дейността на клона си в Букурещ, Румъния през октомври 2016 г.

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

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

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

EVN ТСЕЕ притежава лиценз N Л-264-15/14.04.2008 година за търговия с електрическа енергия на територията на страната за срок от 10 години, издаден от ДКЕВР. През 2012 година с решение И1-Л-264/10.09.2012 год. лицензията е изменена и допълнена с права и задължения за Групата като координатор на стандартна балансираща група. През 2014 година с решение № И2-Л-264/06.11.2014, лицензията е изменена и допълнена с права и задължения за Групата като координатор и на комбинирана балансираща група. Групата заплаща лицензионни такси за лицензията, посочени в тарифа одобрена от Министерски съвет. Таксите са: първоначална, която е била заплатена във връзка с издаване на лицензията и годишни такси за срока на лицензията, които се заплащат от лицензианта за всяка година следваща издаването на лицензията. Годишната такса е определена съгласно Тарифата за таксите събирани от ДКЕВР в размер на 2,000 лв. плюс 0,055 на сто от годишните приходи на Групата за съответната лицензионна дейност съгласно годишния му финансов отчет за предходната година и отчетната информация по видове дейност.

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

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

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

Дъщерни дружества

EVN Трейдинг ДОО Белград е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Търговския Регистър на Република Сърбия с ЕИК 20381892 на 11.02.2008. Седалището и адреса на управление на дъщерното дружество в Сърбия е гр. Белград – Стар Град, ул. Цинцар Янкова № 3, Република Сърбия. Едноличен собственик на капитала е “EVN Трейдинг Саут Ийст Юрп” ЕАД, България.

EVN Трейдинг ДОО Белград се представлява и управлява от управител Димитринка Чупетловска заедно с един прокурист. Дружеството притежава лиценз N 055/08-ЛЕ-10 от 21.08.2008 година за търговия с електрическа енергия на територията на страната за срок от 10 години, издаден от Регулаторна Агенция за Енергетика на Р. Сърбия.

ЕВН Трејдинг ДООЕЛ Скопие, Македонија е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Централниот Търговски Регистър на Република Македонија с ЕИК 6299059.

Седалището и адреса на управление на дъщерното дружество в Македонија е гр. Скопие – Център, ул. Маршал Тито № 33/4, Република Македонија. Едноличен собственик на капитала е “ЕВН Трејдинг Саут Ийст Юрп” ЕАД, България.

ЕВН Трејдинг ДООЕЛ Скопие се представлява и управлява от управители: Горан Соколовски – управител и Благойче Трповски – управител. Дружеството притежава лиценз ЕЕ- 24.10.1/08 за търговия с електрическа енергия на територията на страната за срок от 10 години, с решение N 02-729/1 от 14.04.2008 година издадено от Регулаторна Комисия за Енергетика на Р. Македонија.

През 2015г. Бордът на директорите на ЕВН Трејдинг Саут Ийст Юрп ЕАД е взел решение за създаване на ново дъщерно дружество EVN Trading L.L.C., Прищина, Косово. EVN Trading L.L.C. е регистрирано през януари 2015.ЕВН Трејдинг Прищина, Косово е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Търговския Регистър на Република Косово с ЕИК 71125963 на 23.01.2015. Седалището и адреса на управление на дружеството е гр. Прищина, Мустаф Книжа 14.

Едноличен собственик на капитала е “ЕВН Трејдинг Саут Ийст Юрп” ЕАД, България.

Дружеството се представлява и управлява от управител Димитринка Чупетловска. Дружеството притежава лиценз от 15.06.2015 година за търговия с електрическа енергия на територията на страната за срок от 5 години.

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

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

2.1. Действащо предприятие

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

Ръководството счита, че принципът за действащо предприятие е подходяща база за съставяне на консолидирания финансов отчет, като отчита следната информация:

- Пълно прилагане на третия европейски либерализационен пакет и съответно пълна либерализация на пазара на едро по подобие на добре функциониращите енергийни пазари в централна Европа.

- През 2018 г. очакванията са да се създадат основните предпоставки за конкурентно функциониращ пазар на едро – премахване на „експортна“ и „импортна“ такса, присъединяване на България към Вътрешния европейски енергиен пазар, промяна в пазарния модел, продажби на всички енергийни продукти по профил и време през БНЕБ.

- От 2019 г. се очаква трансформиране на хибридният модел на регулиран и пазарен сегмент в чист пазарен модел, което ще доведе до по-усилени темпове на либерализация и в сегмент домакинства.

- Извършено е увеличение на капитала през 2015 г. с цел осигуряване на средства, с които да се увеличи ликвидността на ЕВН ТСЕЕ.

Тези действия на едноличния собственик потвърждават осъществена финансова подкрепа на Дружеството. Сумата на увеличението на регистрирания капитал в размер на 17,400 хил. лева е постъпила в активите на ЕВН ТСЕЕ през 2015 г.

Ръководството на крайната компания–майка – EVN AG, е декларирало продължаващата си финансова подкрепа за дейността на ЕВН ТСЕЕ.

На базата на горните факти и обстоятелства Ръководството на Дружеството оценява, че няма съществени несигурности, които да доведат до съмнение относно приложимостта на принципа за действащо предприятие. Ръководството има разумно очакване, че Групата има адекватни ресурси и

ликвидността на активите ще позволи Дружеството да продължи своето оперативно съществуване за обозримото бъдеще, както и че Дружеството ще е в състояние да реализира своите активи по признатите им стойности, включително нематериални активи, и да погасява задълженията си в нормалния ход на дейността по отчетените стойности във финансовия отчет.

ЕВН ТСЕЕ спазва изискванията на Търговския закон, за поддържане на чистата стойност на имуществото над размера на вписания капитал. Поради стойността на отчетената загуба за 2016 г., стойността на нетното имущество на Дружеството в самостоятелния финансов отчет за 2016 г. е по-ниска от регистрирания капитал към 31 декември 2016 г. Единоличният собственик и ръководството на Дружеството ще предприемат мерки за разрешаване на въпроса с капиталовия дефицит на ЕВН ТСЕЕ, възникнал през текущата отчетна година.

Въпреки отчетената загуба от Групата за 2016 г., стойността на нетното имущество е по-висока от регистрирания капитал.

2.2. Промени в нормативната уредба през 2016 г.

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

Нови правомощия на институции

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

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

Санкции

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

Либерализиран пазар на електрическа енергия

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

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

3.1 Информация относно приходите

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

Приходи от продажби	2016		2015	
	GWh	%	GWh	%
в това число	2,736	100,00%	2,632	100,00%
- пазар на крайни клиенти	2,012	73,55%	1,968	74,77%
- търговци, ВЕКП, СО	724	23,91%	664	26,45%
- продажба на търговски права за пренос	22		98	

През 2016г. Групата е продала 2,736 GWh (2015: 2,632 GWh) електрическа енергия на клиентите си, което е с 4% повече сравнено с количествата за 2015 г.. Увеличени са продажбите към крайни клиенти в България – 2,012 GWh спрямо 2015 – 1,968 GWh (или увеличение от 2%) което се дължи на либерализацията на пазара и увеличени брой крайни клиенти, които Дружеството успява да привлече през годината.

През периода Групата активно е сключвала и сделки с търговци на енергия от България и съседни страни, както и търговия на регионалните борси за електрическа енергия, като има увеличение в обемите на енергията продадена на търговци в сравнение с предходната година. През 2016г. Групата е осъществила сделки за 724 GWh, докато през 2015г. сделките са в размер на 664 GWh, което представлява 9% увеличение в търгуваните количества.

Реализиран е спад от 78% в сделките с търговски права за пренос, от 98 GWh през 2015г. до 22 GWh за 2016г.

Приходи от продажби	2016		2015	
	Хил. лева	%	Хил. лева	%
в това число	203 653	100,00%	215 363	100,00%
- пазар на крайни клиенти	146 260	71,82%	152 069	70,61%
- търговци, ВЕКП, ПСО	57 370	28,17%	62 917	29,21%
- продажба на търговски права за пренос	23	0,01%	945	0,18%

През 2016г. Групата е реализирала продажби на електрическа енергия за 203,653 хил. лв. (2015: 215,363 хил. лв.), което е с 5% по-малко сравнено с 2015. Въпреки, увеличението на продажбите към крайни клиенти в България в количествено изражение, приходите от тези продажби спадат на 146,260 хил.лв. през 2016г. (2015: 152,069 хил. лв.), което е 3,82% по-малко сравнено с 2015г. Това се дължи на продължаващата либерализация на пазара и значителният брой конкуренти.

Приходите от продажби на електрическа енергия от сделки с търговци на енергия от България и съседни страни, както и търговия на регионалните борси за електрическа енергия, в размер на 57,370 хил. лв. (2015: 62,917 хил. лв.) са с 9% по-малко в сравнение с предходната година.

Следвайки спада в трансграничните сделки, приходите от търговски права за пренос на дружествата от Групата също намаляват до 23 хил.лв. от 945 хил. лв. през 2015г.

Приходите от предоставени услуги в размер на 367 хил. лв., в по-голямата си част представляват приходи от забавени плащания и приходи от предоставяне на услуги във връзка с анализ на енергийните пазари. Приходите от услуги за 2015 г., предоставени от Групата са на стойност 588 хил. лв.

3.2. Преглед относно финансовото състояние и финансовите резултати на дружествата от Групата

Отчетени са разходи за материали за 13 хил. лв., разходи за услуги на стойност 4,391 хил. лв., разходи свързани с персонала на стойност 996 хил. лв., разходи за амортизации на стойност 195 хил. лв., загуба от обезценка на търговски вземания на стойност 143 хил. лв., загуба от обезценка на инвестиция за 98 хил. лв., и други разходи за дейността – 299 хил. лв.

Финансовите разходи са 509 хил. лв.

Заедно с разходите за данъци, резултатите от оперативната и финансова дейност на Групата водят до нетен отрицателен резултат в размер на 3,129 хил. лв.

3.3. Активи и капиталова структура

Сумата на активите на Групата към 31.12.2016 г. достига 51,941 хил. лв., като нетекущите от тях - в размер на 634 хил. лв., се състоят предимно от нематериални дълготрайни активи за 562 хил. лв.

Текущите активи се състоят от търговски и други вземания за 28,940 хил. лв., вземания от свързани лица – 9,133 хил. лв., корпоративен данък за възстановяване 340 хил. лв., други данъци за

възстановяване 202 хил. лв.; авансови плащания 5,410 хил. лв., и парични средства на стойност 7,282 хил. лв.

Основният капитал към 31 декември 2016 г. е 20,000 хил. лв. – 100% собственост на ЕВН България ЕАД. Резервите са в размер на 3,031 хил. лв., а натрупаната загуба е в размер на 1,983 хил. лв.

Текущите задължения на дружествата от Групата са на обща стойност 30,915 хил. лв., които включват търговски и други задължения – 17,641 хил. лв., търговски и други задължения към свързани лица – 5,095 хил. лв., заеми от свързани лица – 6,848 и други задължения – 1,331 хил. лв.

През 2016 година ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД е декларирало и изплатило дивидент на едноличния собственик на капитала в размер на 300 хил. лв.

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

Групата има клиент, свързано лице, който допринася повече от 10% от всички приходи за периода (EVN MK Elektroshabduvanje – 19,4%). От всички доставчици на материали и услуги с дял от над 10% от разходите на Групата са: АЕЦ Козлодуй (24.9%), ГЕН-И ООД (23.15%), ТЕЦ Марица Изток 2 (17.6%) и Българска Независима Енергийна Борса (9.4%). Посочените доставчици предоставят електрическа енергия, търгувана от ЕВН ТСЕЕ посредством търговските договори за продажба.

5. Информация за сключени съществени сделки.

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

Във връзка с горното ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД и дружествата от Групата нямат сключени съществени сделки, които да бъдат оповестени.

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

През отчетния период дружествата от Групата са реализирали сделки със свързани лица.

Подробна информация за причината за свързаност между Дружеството и свързаните лица, характер на сделките със свързани лица, генерираните обороти на покупки и продажби, както и информация за вземанията и задълженията от/към свързани лица са посочени в бележки 22 „Задължения за заеми“ и бележка 26 „Свързани лица“ оповестени във финансовия отчет.

Сделки със свързани лица не са сключвани в отклонение от пазарните условия.

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

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

Управителите на дъщерните дружества от Групата нямат участие в управлението на други дружества.

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

ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД и дружествата от Групата нямат сключени необичайни по характер сделки, отличаващи се от обичайната търговска практика. Дейността на дружествата от Групата е регулирана и осъществяваната дейност през 2016 г. е в съответствие с изискванията на лицензиите, информация за които е оповестена в т.1 „Обща информация“ от настоящия доклад за дейността.

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

В дружествата от групата на ЕВН Трејдинг Саут Ийст Юрп ЕАД няма сделки, които да се водят извън балансово. Всички осъществени от дружеството сделки са осчетоводени и съответно са повлияли на финансовото състояние, на финансовия резултат и на паричните потоци, така както те са представени във консолидирания финансов отчет за 2016 г. съставен съгласно изискванията на МСФО приети за прилагане в Европейския Съюз.

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

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

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

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

При изготвяне на консолидирания финансов отчет, ЕВН ТСЕЕ прилага изискванията на приложимите МСФО, ЕС и представя груповите финансови резултати и финансовото състояние на групата, като отчита дейността и консолидира резултатите на Дружествата от Групата.

През 2016 г. дружествата от Групата няма инвестиции в ценни книжа, финансови инструменти и недвижими имоти, както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

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

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

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

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

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

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

EVN Трејдинг ДОО Белград, Сърбия е сключило договор с EVN Finanzservice GmbH 31.12.2016 за краткосрочен заем за сума до 1,000 хил. евро. Към 31 декември 2016 г. непогасената част по заема е 600 хил. евро.

EVN Трејдинг ДООЕЛ, което е сключило договор с EVN Finanzservice GmbH 31.12.2016 за краткосрочен заем за сума до 1,000 хил. евро. Към 31 декември 2016 г. няма непогасена част по заема.

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

Всички заеми на собственика са оповестени в неговия финансов отчет, който може да бъде намерен на:

<http://evn.corporate-reports.net/reports/evn/annual/2016/gb/English/0/home.html>

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

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

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

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

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

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

EVN Трејдинг Саут Ийст Юрп ЕАД и дъщерните дружества в Групата нямат емисии на ценни книжа през 2016 г.

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

EVN Трејдинг Саут Ийст Юрп ЕАД и дружествата от Групата не са публикували по-ранни прогнози, поради което е неприложимо изискването за оповестяване на анализ на съотношението между

постигнатите финансови резултати в тези прогнози и резултатите оповестени в консолидирания финансов отчет на Групата за 2016 г., съставен съгласно изискванията на МСФО приети за прилагане в Европейския Съюз.

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

ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД осъществява последователно политика по управление на финансовите ресурси, осигуряваща осъществяване на лицензионните дейности съгласно изискуемите условия предвидени в тях, както и в съответствие с регулаторната рамка на дейността на Дружеството.

Наличните парични средства и парични еквиваленти на Групата към 31.12.2016 г. възлизат на 7,282 хил. лв. Дружествата от Групата извършват постоянен анализ на ликвидността и планират паричните потоци, за да гарантират необходимото парично обезпечение за извършване на дейността си. Групата разполага с договорени лимити за овърдрафт и краткосрочни заеми от свързани лица.

В следствие на по-горе описаните данни, може да се приеме, че дружествата от Групата са в добро финансово състояние и имат достатъчно финансови ресурси, за да изпълняват пълноценно лицензионните си задължения.

Паричен поток и финансиране

Нетният паричен поток за оперативна дейност е с положителна стойност от 3,647 хил. лв. в резултат на намаление на вземанията от трети лица.

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

Паричният поток за финансова дейност е отрицателен - в размер на 11,315 хил. лв., в резултат на плащания по заеми към свързани лица.

Нетното изменение от оперативната, инвестиционната и финансова дейност е отрицателно в размер на 7,864 хил. лв.

Дружествата от Групата са с ликвидност, която позволява нормално осъществяване на оперативната дейност. Паричните наличности към 31 декември 2016 г. са в размер на 7,282 хил. лв. (31 декември 2015 г.: 15,262 хил. лв.).

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

За 2016 г. ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД и дъщерните му предприятия са реализирали положителни консолидирани парични потоци от оперативна дейност в размер на 3,647 хил. лв., като стойността им превишава значително сумата на плащанията за придобиване на машини, съоръжения и оборудване, които са в общ размер 195 хил. лв.

Ликвидността на дружествата от Групата е позволила и връщане на главници по заеми от свързани лица в размер на 10,542 хил. лв. (нето).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Процесът на управление на риска включва следните дейности:

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

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

Дружеството оценява следните категории рискове:

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

Мениджмънт на риска

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

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

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

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

Пазарен и конкурентен риск

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

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

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

Оперативен риск

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

Финансов риск

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

Дружествата в Македония и Сърбия осъществяват сделките си в съответната местна валута (MKD и SRD), както и в EUR.

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

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

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

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

Основни характеристики на процеса на изготвяне на финансовите отчети

Като част от групата на EVN, Дружествата използват софтуер за процеса по счетоводно отчитане. Счетоводните системи са защитени с ограничен достъп, както и с автоматизирани и задължителни стъпки за ръчно управление.

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

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

За съставяне на консолидираните финансови отчети, дъщерните дружества предоставят на ЕВН ТСЕЕ информация за съответното дружество, която след преглед и проверка се обобщава и включва в консолидираните данни за групата.

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

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

През 2016 г. не е имало промени в състава на Съвета на Директорите на ЕВН ТСЕЕ, както и в органите на управление на дружествата от Групата. Информация относно органите на управление на дружествата от Групата е оповестена в т.1 „Обща информация“ от настоящия консолидиран доклад за дейността.

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

Възнаграждения на ключов ръководен персонал на дружеството.

Изплатените възнаграждения и социални осигуровки на ключов ръководен персонал на Дружеството за 2016 година са в размер на 403 хил. лв. Дружеството има задължение за изплащане в размер на 66 хил.лв.

Не са предоставяни непарични възнаграждения на членовете на управителните органи. Няма условни или разсрочени възнаграждения на членовете на управителните органи.

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

Не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящия акционер. Дружество-майка на ЕВН ЕВН Трейдинг Саут Йъп ЕАД е ЕВН България ЕАД, Българско юридическо лице, притежаващо 100% от регистрирания капитал. Дружеството няма облигационни заеми и няма облигационери.

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

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

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

22. Събития настъпили след датата на отчета

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

23. Бъдещо развитие

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

24. Действия в областта на научноизследователска и развойна дейност

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

25. Придобиване и продажба на собствени акции

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

През годината не е имало придобиване или прехвърляне на акции.

26. Клонова структура

ЕВН ТСЕЕ е прекратило регистрацията на клона си в Букурещ , Румъния през 2016.

Към 31.12.2016г дружествата от Групата нямат регистрирани клонове.



Робърт Дик
Зам.-председател на
Съвета на директорите



Диана Чобанова-Иванова
Изпълнителен член на
Съвета на директорите

Декларация за корпоративно управление

Декларацията за корпоративно управление е част от Консолидирания Доклад за дейността на „ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юръл“ ЕАД и е одобрена от Съвета на директорите на Дружеството на 28 април 2017 г.

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

1. Спазване на Кодекс за корпоративно управление

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

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

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

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

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

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

EVN ориентира своите бизнес дейности съгласно следните насоки:

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

„ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юръп“ ЕАД има едностепенна система на управление и едноличен собственик на капитала и така дружеството изпълнява и разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление без специфичните изисквания за дружества, листвани на фондова борса с повече от един акционер на капитала на дружеството: Глава Първа, Корпоративен мениджмънт/ едностепенна система Съвет на директорите, чл. 3.3, 4; Глава Трета Защита на правата на акционерите; Глава Четвърта Разкриване на информация (Дружеството разкрива информация съгласно В1д ДР ЗППЦК).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Процесът на управление на риска включва следните дейности:

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

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

Дружеството оценява следните категории рискове:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Справка
Приложение № 10
към Наредба №2 на КФН

Reference
Appendix No10
of Ordinance No 2 of FSC

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

относно

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

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

concerning

EVN Trading South East Europe EAD, having its seat in Sofia and its registered address Sofia, Sredez Region, at 14 Tzar Osvoboditel Blvd., registered in the Trade Register to 175370769

I. Осъдителни иски

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

II. Заповедно производство

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

III. Дела

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



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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционера на
„ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юръп“ ЕАД

Мнение

Ние извършихме одит на приложения от стр. 1 до стр. 53 консолидиран финансов отчет на „ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юръп“ ЕАД („Дружеството“) и неговите дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2016 г. и за нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетване (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата 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 Групата или да преустанови дейността ѝ, 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 Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

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

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

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

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

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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

КПМГ България ООД


Иван Андонов
Управител




Цветелинка Колева
Регистриран одитор

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

5 май 2017 г.