



**Междинен доклад
на „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД
Първо шестмесечие на 2017 г.
(01.01.2017 г. – 30.06.2017 г.)**

Настоящият междинен доклад на „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД (наричано по-долу „Дружеството“) е изготвен в съответствие с изискванията на § 1д. във връзка с чл. 100о, ал. ал. 4, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППК“) във връзка с чл. 33а¹, т. 2 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа („Наредба № 2“), и представя информация за важни събития, настъпили през изтеклото първо шестмесечие на финансовата година. Междинният доклад отразява тяхното влияние върху резултатите в справка за първо шестмесечие на 2017 г., както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството през останалата част от финансова година, и съдържат информация относно сделки със свързани и/или заинтересовани лица, както и информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за същия отчетен период.

I. Преглед на дейността

„ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД е еднолично акционерно дружество съгласно Търговския закон, надлежно учредено и валидно съществуващо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София 1000, район Триадица, ул. „Позитано“ № 2, ет. 7, офис 7. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията под ЕИК 113570147 и е регистрирано по системата на ДДС с ИН BG 113570147. Дружеството е част от групата на ЧЕЗ, а. с., Република Чехия, която е една от десетте най-големи енергийни компании в Европа, с водещо място в пазара за електроенергия в Централна Европа.

Дейността на Дружеството се осъществява в съответствие с нормативната база за енергийния сектор в България, регламентирана със Закона за енергетиката (ЗЕ), Правилата за търговия и други подзаконовите нормативни актове по тяхното прилагане, както и в съответствие с действащото законодателство в областта на защитата на конкуренцията и обществените поръчки. Държавният орган, който осъществява регулаторни функции по отношение дейността на Дружеството е Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР).

Към 01.01.2017 г. предметът на дейност на Дружеството е „търговия с електрическа енергия след получаване на лицензия за търговия с електрическа енергия съгласно Закона за енергетиката, както и извършването на всяка друга дейности, незабранена от закона“. С решение на едноличния собственик на капитала на Дружеството от 22.06.2017 г. предметът на дейност на Дружеството е изменен както следва: „1. Търговия с електрическа енергия, топлоенергия, газообразни горива и всякакъв вид други енергоносители след получаване на съответната лицензия в случай, че такава е необходима; 2. Проучване, консултиране, проектиране, финансиране и изграждане на енергийни обекти, доставка на енергоефективни услуги, изпълнение на услуги по договори с гарантиран резултат – ЕСКО договори, строително-монтажни, довършителни, ремонтни работи, доставки на материали и оборудване.“ Посочените промени са в процес на регистрация в Търговския регистър към Агенция по вписванията.

Дружеството извършва продажба на електрическа енергия на индустриални и бизнес клиенти; Търговия с електрическа енергия на пазар на едро; дейност в качеството на координатор на стандартна балансираща група.

Основната цел на Дружеството е да развива и разширява портфолио от индустриални и бизнес клиенти на цялата територия на страната, да управлява ефективно балансиращата група, да насърчава либерализацията и интеграцията на пазара на регионално ниво.

Дружеството притежава лицензия за търговия с електрическа енергия Л-191-15/04.07.2005 г., издадена от Държавната комисията за енергийно и водно регулиране (ДКЕВР). Със Закон за изменение и допълнение на Закона за енергетиката (обн., ДВ, бр. 17 от 06.03.2015 г.) комисията е трансформирана в Комисия за енергийно и водно регулиране (КЕВР). Лицензията за търговия е изменена с решение на ДКЕВР № - И2-Л-191 от 06.10.2014 г. с права и задължения за дейността „координатор на комбинирана балансираща група“. Срокът на валидност на лицензията за търговия е удължен до 04.07.2025 г. с решение на ДКЕВР № ИЗ-Л-191 от 06.10.2014.

Капиталът на Дружеството е 500 000лв. (петстотин хиляди лева), разпределен в 500 000 обикновени, поименни, налични акции с право на глас с номинална стойност от по 1 лев всяка една от тях.

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

Към 01.01.2017 г. Съветът на Директорите се състои от трима членове:

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

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

Към 30.06.2017 г. Съветът на директорите на Дружеството се състои от следните членове:

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

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор и един от членовете на Съвета на директорите, действащи заедно.

Към 30.06.2017 г. щатният брой на персонала на „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД е 35 щатни бройки.

II. Важни събития, настъпили през първо шестмесечие и с натрупване от началото на финансовата година до края на съответното тримесечие

Либерализацията на пазара на електрическа енергия продължава да е в съответствие с приложимата нормативна рамка. Производителите предлагат електрическа енергия на отворени електронни търгове. Участниците на пазара могат да купуват и продават дългосрочни продукти чрез платформата за двустранна търговия на Българска енергийна борса ЕАД (БЕБ).

С Решение № Ц-7/07.04.2017г. КЕВР утвърди считано от 7.04.2017г. нова цена за задължения към обществото в размер на 37.02 лв/MWh.

С Решение № Ц-19/01.07.2017г. КЕВР утвърди считано от 01.07.2017г. нова цена за задължения към обществото в размер на 37.25 лв/MWh

Във връзка с изразен интерес от страна на инвеститори към активите на Групата в България, ЧЕЗ а.с. е взело решение да разгледа пазарните реалности.

Няма други събития, които да подлежат на оповестяване.

III. Рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството през останалата част от финансовата година

Основните рискове пред Дружеството включват, но не се ограничават до:

Рискове, специфични за дейността на Дружеството и отрасъла

Рисковете, пряко свързани с дейността на дружеството и неговият отрасъл към настоящият момент, както и методите за тяхното управление, могат да се класифицират по следния начин:

- Пазарен риск обхваща:
 - Рискове, свързани с конкуренцията;
 - Риск, свързан с пазарната етика и бизнес културата на пазарните участници
 - Риск, свързан с пазарната инфраструктура, системи и процеси
 - Риск, свързан с промените на цените на пазар на едро на електрическа енергия;
 - Риск, свързан с ликвидността на пазара и предлагането адекватни енергийни продукти от основните производители на електрическа енергия, съответстващи на потреблението на крайните клиенти на свободния пазар
- Риск, свързан с неочаквани и непредвидими събития като аварийни спирания и неразполагемости на основни производители, ограничения на преносни капацитети, резки климатични промени, форс мажорни събития, въвеждане на ограничения върху снабдяването, и други, които могат да повлияят съществено на пазара на едро на електрическа енергия;
- Регулаторен риск - риск, свързан с нормативната уредба, регулаторните практики и промените в тях. С цел активното и ефективно управление на тези рискове дружеството анализира и участва в дискусии относно относно промените в регулаторната и законодателна рамка, засягащи развитието на свободния пазар на електрическа енергия.

- Оперативни рискове – Дружеството е изложено на оперативен риск, който е присъщ на неговите бизнес дейности, включително рискове от неизпълнения от трети лица, на които Дружеството разчита за извършване на дейността си, рискове от преки и косвени загуби, произтичащи от обширен спектър от вътрешни причини, свързани с вътрешните дейности, персонала, организационната структура на дружеството и вътрешните процеси. За управлението и минимизирането на този тип рискове Дружеството има създадени и утвърдени вътрешни процедури и правила за работа. Съдържанието и изпълнението на тези процедури се проверява, при необходимост се ревизират и оптимизират. Спазването на тези процедури и правила се следи и налага от ръководителите на отделните нива в компанията, като те носят отговорност за тяхното спазване. Това от своя страна дава допълнителна гаранция за наличието, качеството и спазването на утвърдените вътрешни процедури и правила за работа.
- Финансови рискове – рискове, свързани със загуби в следствие промяна на валутни курсове, лихвени нива или други финансови инструменти. Дружеството минимизира лихвените рискове посредством използването на финансови инструменти

IV. Информация относно сделки със свързани и/или заинтересовани лица

Крайна компания-майка и предприятие с контролно участие в Дружеството
Крайната компания-майка на Дружеството е ЧЕЗ а.с, регистрирана в Република Чехия, с основен акционер правителството на Република Чехия.

Други свързани лица

ЧЕЗ а.с., място на стопанска дейност в България (ЧЕЗ а.с. МСД в България), „ЧЕЗ Разпределение България“ АД, „ЧЕЗ Електро България“ АД, „ЧЕЗ България“ ЕАД, „ТЕЦ Варна“ ЕАД, „ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс“ Б.В., „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД, „Бара Груп“ ЕООД, „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД и „ЧЕЗ ЕСКО България“ ЕООД са свързани лица, тъй като са под общия контрол на ЧЕЗ а.с. (крайната компания-майка).

Към 30 юни 2017 г. сделките между свързани лица са във връзка с продажби и покупки на електроенергия и услуги.

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

Свързани лица	Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
	хил. лв 1 януари- 30 юни	хил. лв 1 януари- 30 юни	хил. лв Към 30.06/31.12	хил. лв Към 30.06/31.12
<i>Крайна компания - майка:</i>				
ЧЕЗ а.с.	2017 7.610	370	1.193	52
	2016 6.463	1.491	819	312

Други свързани лица:

ЧЕЗ Сърбия	2017	98	-	-	-
	2016	66	-	258	141
ЧЕЗ България ЕАД	2017	-	113	-	148
	2016	-	98	-	159
ЧЕЗ Разпределение България АД	2017	-	4.176	-	780
	2016	-	1.822	-	875
ТЕЦ Варна ЕАД	2017	162	10	20	-
	2016	200	12	39	-
ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България ЕАД	2017	-	191	-	71
	2016	-	153	-	68
	2017	<u>7.870</u>	<u>4.860</u>	<u>1.213</u>	<u>1.051</u>
	2016	<u>6.729</u>	<u>3.576</u>	<u>1.116</u>	<u>1.555</u>

Срокове и условия по сделките със свързани лица

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

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

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

Няма нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за първо шестмесечие на 2017 г., които да подлежат на оповестяване.

.....
Владимир Дичев
Член на СД и Изпълнителен директор
на „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД

