



ЧЕЗ Трейд България ЕАД

Междинен финансов отчет

за второ тримесечие на 2018 година

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
Съдържание на финансовия отчет

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД.....	1
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ.....	2
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ.....	3
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ.....	5
1. Корпоративна информация.....	6
2.1. База за изготвяне.....	6
2.2. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения.....	6
2.3. Обобщение на съществените счетоводни политики.....	8
3. Приходи и разходи.....	14
3.1. Приходи от продажба на електроенергия по видове клиенти.....	14
3.2. Разходи за закупената и продадена електроенергия.....	14
3.3. Външни услуги.....	15
3.4. Разходи за персонала.....	15
3.5. Други разходи.....	15
3.6. Финансови разходи.....	16
3.7. Финансови приходи.....	16
4. Търговски и други вземания.....	16
5. Аванси и предплатени суми.....	18
6. Парични средства.....	18
7. Основен капитал и резерви.....	18
7.1. Основен капитал.....	18
7.2. Законови резерви.....	18
8. Лихвоносни заеми.....	19
9. Търговски и други задължения.....	19
10. Оповестяване на свързани лица.....	20
11. Деривативни финансови инструменти.....	21
12. Ангажименти и условни задължения.....	22
13. Събития след отчетната дата.....	23
14. МСФО 16 Лизинг.....	24

Съвет на директорите

Владимир Дичев
Балаж Хайду
Атанас Димов

Одитен комитет

Мирослава Чалфова
Видьо Иванов Терзиев
Витолд Павловски

Регистриран офис

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

Банки

УниКредит Булбанк АД
Ситибанк АД

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
За шестмесечнето, завършващо на 30 юни 2018 година

	Приложения	1 януари -	1 януари -
		30 юни 2018	30 юни 2017
		хил. лв.	хил. лв.
Продажба на електроенергия	3.1	206.668	200.471
Приходи от услуги		295	-
Други приходи		16	26
Приходи		206.979	200.497
Отчетна стойност на продадената електроенергия	3.2	(201.520)	(196.026)
Разходи за външни услуги	3.3	(827)	(576)
Разходи за персонала	3.4	(543)	(411)
Разходи за материали		(32)	(23)
Разходи за амортизация		(38)	(17)
Други разходи	3.5	(67)	(20)
Оперативна печалба		3.952	3.424
Финансови приходи	3.7	408	-
Финансови разходи	3.6	(530)	(113)
Печалба преди данъци		3.830	3.311
Разход за данък върху печалбата		(383)	(331)
Печалба за периода		3.447	2.980
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		3.447	2.980

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 26.07.2018 г.

Владимир Дичев

Измънителен директор

Атанас Димов

Член на съвета на директорите

Яна Хаджибеева

Съставител

Пояснителните приложения от стр. 5 до стр. 24 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 30 юни 2018 година

	Приложения	30 юни 2018	31 декември 2017
		хил. лв.	хил. лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Оборудване		217	62
Нематериални активи		-	-
Отсрочени данъчни активи		32	92
		249	154
Краткотрайни активи			
Търговски и други вземания	4	87.206	68.832
Вземания от свързани лица	10	4.197	768
Аванси и предплатени суми	5	1.818	16.467
Надвнесен корпоративен данък върху печалбата		-	20
Парични средства и парични еквиваленти	6	2.846	166
		96.067	86.253
ОБЩО АКТИВИ		96.316	86.407
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	7.1	500	500
Законови резерви	7.2	50	50
Неразпределена печалба		31.117	27.670
Общо собствен капитал		31.667	28.220
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения	9	39.954	35.148
Задължения към свързани лица	10	1.545	2.570
Заеми, получени от свързани лица	10	3.000	-
Получени аванси от свързани лица	10	4.038	-
Лихвоносни заеми	8	15.928	20.469
Задължения за данък върху доходите		184	-
		64.649	58.187
ОБЩО ПАСИВИ		64.649	58.187
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		96.316	86.407

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 26.07.2018 г.

Владимир Дичев
Изпълнителен директор

Атанас Димов
Член на съвета на директорите

Яна Хаджибеева
Съставител

Подобителните приложения от стр. 5 до стр. 24 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За шестмесечието, завършващо на 30 юни 2018 година

	Основен капитал (Приложение 7.1)	Законови резерви (Приложение 7.2)	Неразпределена печалба	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2017 година	500	50	23.545	24.095
Печалба за периода	-	-	2.980	2.980
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	2.980	2.980
На 30 юни 2017 година	500	50	26.525	27.075
На 1 януари 2018 година	500	50	27.670	28.220
Печалба за периода	-	-	3.447	3.447
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	3.447	3.447
На 30 юни 2018 година	500	50	31.117	31.667

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 26.07.2018 г.

Владимир Дичев

Изпълнителен директор

Атанас Димов

Член на съвета на директорите

Яна Хаджибеева

Съставител

Пояснителните приложения от стр. 5 до стр. 24 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към финансовия отчет за шестмесечието, завършващо на 30 юни 2018 година

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За шестмесечието, завършващо на 30 юни 2018 година

	Приложе ния	1 януари – 30 юни 2018	1 януари – 30 юни 2017
		хил. лв.	хил. лв.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Печалба преди данъци		3.830	3.311
<i>Корекция за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци</i>			
<i>Непарични:</i>			
Амортизация на оборудване		22	2
Амортизация на нематериални активи		16	15
Финансови разходи	3.6	530	113
Финансови приходи	3.7	(408)	-
<i>Корекции на оборотния капитал:</i>			
(Увеличение)/ намаление на търговски и други вземания и вземания от свързани лица		(21.802)	8.117
Намаление/ (увеличение) на аванси и предплатени суми		14.649	(8.121)
Намаление/ (увеличение) на търговски и други задължения, аванси и задължения към свързани лица		7.819	(8.531)
Платен данък върху печалбата		(120)	(120)
Платени финансови разходи		(168)	(80)
Нетни парични потоци от/ (използвани в) оперативна дейност		4.368	(5.294)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Покупка на оборудване		(193)	-
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност		(193)	-
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Постъпления от банкови заеми		12.658	24.354
Плащания по получени банкови заеми		(17.199)	(23.310)
Постъпления по заеми, получени от свързани лица		3.000	-
Постъпления по суап споразумения		408	-
Плащания по суап споразумения		(326)	-
Платени лихви		(36)	(33)
Нетни парични потоци (използвани във)/ от финансова дейност		(1.495)	1.011
Нетно увеличение/ (намаление) на парични средства и парични еквиваленти		2.680	(4.283)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	6	166	6.055
Парични средства и парични еквиваленти на 30 юни	6	2.846	1.772

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 26.07.2018 г.

Владимир Дичев

Атанас Димов

Яна Хаджибеева

Изпълнителен директор

Член на съвета на директорите

Съставител

Пояснителните приложения от стр. 5 до стр. 24 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

1. Корпоративна информация

Организация

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

Дружеството е регистрирано на 25 март 2005 г. по силата на съдебно дело № 255/2005, в град Перник. Капиталът на Дружеството е в размер на 500.000 лв., разпределен в 500.000 обикновени, поименни, налични акции, всяка от които с номинал от 1 (един) лев и е еднолична собственост на ЧЕЗ а.с, Чешка Република.

Броят на персонала съгласно организационната структура към 30 юни 2018 г. е 38 служители (31.12.2017 г.: 34).

Финансовият отчет на ЧЕЗ Трейд България ЕАД е одобрен от Съвет на директорите на 26.07.2018 г. Ръководството на Дружеството включва неговия Съвет на директорите. Лицата, натоварени с общо управление са представени от Одитния комитет на Дружеството.

Регулаторна рамка

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

2.1. База за изготвяне

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

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2018 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение - счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

2.2. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

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

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

Преценки

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

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

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

Приблизителни оценки и предположения

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

Обезценка на вземания

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

	от 181 до 360 дни	над 361 дни
% обезценка	50%	100%

Допълнителна информация е представена в Приложение 4.

Отсрочени данъчни активи

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

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата. Номиналната данъчна ставка в България за 2018 г. е 10 % (2017 г.: 10%).

Признаването на отсрочените данъчни активи е в зависимост от вероятността да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Към 30 юни 2018 г. и 31 декември 2017 г. отсрочените данъчни активи са в размер на 32 хил. лв. и 92 хил. лв. съответно.

Актюерски изчисления

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

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

Актюерски изчисления (продължение)

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

Списъчният състав на служителите в дружеството е 38 души, поради което ръководството на счита, че стойността на задължението за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране би имала несъществено отражение върху показателите на финансовия отчет и респективно такива задължения не са отчетени в отчета за финансово състояние към 30.06.2018 и 31.12.2017 г.

2.3. Обобщение на съществените счетоводни политики

Преизчисление в чуждестранна валута

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

Оборудване

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

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

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

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

Полезен живот

Полезният живот на дълготрайните материални активи за 2018 г. и 2017 г. е както следва:

Оборудване	4-7 години
------------	------------

Разходи по заеми

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

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Обезценка на нефинансови активи

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

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

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

Финансови инструменти

МСФО 9 (2014) разглежда класификацията, оценката и отписването на финансови активи и финансови пасиви, въвежда нови правила за счетоводно отчитане на хеджирането и нов модел за обезценка на финансови активи. Той изцяло заменя МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване

Класификация

МСФО 9 (2014) въвежда 3 принципни категории класификация за финансовите активи: оценявани по амортизирана стойност, по справедлива стойност през другия всеобхватен доход и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Дружеството отчита търговски и други вземания в момента класифицирани като „кредити и вземания” и се оценяват по амортизирана стойност, за които е установено, че отговарят на условията за класифициране по амортизирана стойност съгласно МСФО 9. Дружеството е направило преглед на своите финансови активи и пасиви за ефекти при тяхната класификация съгласно новия стандарт от 1.01.2018 г. и не е установило съществено влияние върху класификацията и оценката на неговите финансови активи, прилагайки изискванията на новия МСФО 9.

Дружеството не очаква промени и ефекти за счетоводното отчитане на неговите финансови пасиви, тъй като новите изисквания засягат само счетоводното отчитане на финансови пасиви, определени по справедлива стойност през печалбата или загубата, а то няма такива пасиви. Правилата за отписване на пасиви са прехвърлени от МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване и не са изменени.

2.3. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

Обезценка

Новият модел на обезценка изисква признаване на провизии за обезценка на базата на очаквани кредитни загуби, а не само на вече понесени кредитни загуби, както е съгласно МСС 39. Прилага се за финансови активи, класифицирани по амортизирана стойност, дългови инструменти, измервани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход, договорни активи съгласно МСФО 15 Приходи от договори с клиенти, вземания по лизинг, кредитни ангажименти и определени договори за финансова гаранция.

Дружеството е извършило първоначален преглед и анализ относно влиянието на кредитния риск върху финансовите си инструменти и респ. дали и при кои инструменти има значително увеличение след първоначалното им признаване, както и първоначална оценка за размера на очакваните кредитни загуби. То е направило оценка на прилаганите досега подходи за установяване и изчисляване на загуби от обезценка на финансовите си активи, основно при търговските вземания, за които се използва разработен матричен модел за портфейлна провизия, на база исторически наблюдавани равнища на понесени загуби. След направения анализ за необходимостта и респ. типа на корекции на прилаганите досега модели и вкл. на определен набор от количествени и качествени показатели, Дружеството не установи значителни промени в сумата на коректива за загуби от търговски и други вземания.

Дружеството е възприело политика за поддържане и управление на паричните средства във финансови институции в България с добра репутация и висок кредитен рейтинг. На база извършената към момента предварителна оценка Дружеството очаква заделяне на несъществена сума по коректива за загуби от парични средства.

Дружеството е избрало модифицирано ретроспективно приложение на новите правила за отчитане на приходите, от 1.01.2018 г., поради практическите съображения, разрешени съгласно стандарта. Сравнителните данни за 2017 г. няма да се преизчисляват.

2.3. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Парични средства и парични еквиваленти

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

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

Основен капитал

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

Деривативни инструменти

Деривативните финансови инструменти, използвани в Дружеството са предназначени за управление на риска от промяната на цената на електрическата енергия. Прилаганите от Дружеството деривативни инструменти са стокови суапове.

Деривативните финансови инструменти се отчитат първоначално по тяхната справедлива стойност към датата на началото на деривативния договор. Печалбите и загубите от преоценката на деривативите до тяхната справедлива стойност се признават текущо в отчета за всеобхватния доход (в печалба или загуба за годината/периода) към финансови приходи и респективно - финансови разходи.

2.3. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Признаване на приходи

МСФО15 *Приходи от договори с клиенти* е новият стандарт за признаване на приходи. Той заменя МСС 18 *Приходи*, който обхваща договори за стоки и услуги, както и МСС 11 *Договори за строителство*, който обхваща договори за строителство, и свързаните с тях ПКР и КРМСФО. Новият стандарт е базиран на принципа, че приходите се признават, когато контролът върху стоката или услугата се прехвърли на клиента.

Приходи от продажби на електроенергия

Дружеството продава електрическа енергия съгласно притежаваната лицензия за Търговец издадена от КЕВР. Дружеството е оценило, че съгласно изискванията на МСФО 15, доставката на стоката - ел.енергия е част от серия разграничими стоки, които по същество са еднакви и следват един и същи начин на прехвърляне към клиентите и тази серия се третира като едно задължение за изпълнение. Всяка разграничима стока в серията представлява задължение за изпълнение, което се удовлетворява в течение на времето и се използва един и същи метод за определяне етапа на завършеност на всяка разграничима стока в серията (на база месечно замерване и фактуриране), тъй като клиентът получава и консумира ползите от изпълнението на Дружеството, докато Дружеството изпълнява. Затова Дружеството на този етап е формирало заключение, че признаването на прихода от продажба на стока – ел.енергия е по метода „в течение на период от време“ (месечно).

Принципал срещу агент

Дружеството оценява договореностите си за приходи съгласно новите изисквания и правила на МСФО 15, за да определи дали действа като принципал или като агент, т.е. дали задължението му за изпълнение е да предостави определените стоки/услуги (т.е. дружеството е принципал) или то е да организира / урежда трета страна да предостави тези стоки/услуги (т.е. дружеството е агент). За целта то следва да определи дали контролира предоставените стоки/услуги преди да ги прехвърли към клиента. Към днешна дата, Дружеството, счита че е агент по отношение на следните компоненти - мрежовите компоненти и задължение към обществото.

Мрежови компоненти - фактурирани на крайния клиент, съгласно ценовите решения на КЕВР и събирани от дружеството съгласно Правилата за търговия на електрическа енергия и договорите с Разпределителните дружества. Ефектът от прилагането на новия стандарт за първото шестмесечие на 2018 г. е нетирани приходи и разходи за мрежови компоненти в размер на 10.599 хил. лв.

Задължения към обществото - Дружеството събира от клиентите и заплаща на НЕК суми за задължения за обществото по реда определен съгласно ценовите решения на КЕВР. Ефектът от прилагането на новия стандарт за първо полугодие на 2018 г. е нетирани приходи и разходи за задължение към обществото в размер на 59 345 хил. лв.

Дружеството все още е в процес на анализи, преценки и оценки какви ефекти върху финансовия отчет и корекции в счетоводната политика, ако има такива, ще са необходими да се направят. Междинният финансовият отчет на компанията е изготвен, въз основа на най-доброто разбиране на стандартите. В случай, че Дружеството получи допълнителна разумна и аргументирана информация, може да промени ефектите от влизането в сила на новите стандарти до приключване на финансовата година.

Дружеството е избрало модифицирано ретроспективно приложение на новите правила на стандарта, от 1.01.2018 г. Сравнителните данни за 2017 г. няма да се преизчисляват.

2.3. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)
Признаване на приходи (продължение)

Приходи от лихви

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

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

Данъци

Текущ данък върху печалбата

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила към отчетната дата.

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

Отсрочен данък

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

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

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби, освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от

сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката;

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

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

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

2.3. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данъци (продължение)

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

Към 30 юни 2018 г. приложената номинална данъчна ставка е 10% (31.12.2017 г.: 10%).

Данък върху добовената стойност (ДДС)

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

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

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

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към финансовия отчет за шестмесечието, завършващо на 30 юни 2018 година

3. Приходи и разходи

3.1. Приходи от продажба на електроенергия по видове клиенти

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

	30 юни 2018	30 юни 2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Клиенти на свободен пазар, клиенти при недостиг и ЕСО при излишък, посредници и износ на електроенергия	206.668	143.710
Мрежови компоненти	-	6.871
Задължения към обществото	-	49.890
	206.668	200.471

С Решение № Ц-19 /30.06.2016 г. Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР) промени цената за задължения към обществото в размер на 35,77 лв./МВтч считано от 01.07.2016 г. С Решение № Ц-7/07.04.2017 г. Комисията за енергийно и водно регулиране утвърди считано от 7.04.2017 г. цена за задължения към обществото в размер на 37.02 лв/МWh. С Решение № Ц-19/01.07.2017 г. Комисията за енергийно и водно регулиране утвърди считано от 01.07.2017 г. цена за задължения към обществото в размер на 37.25 лв/МWh. С Решение № Ц-11/01.07.2018 г. КЕВР утвърди считано от 01.07.2018 г. нова цена за задължения към обществото в размер на 36,75 лв/МWh.

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

3.2. Разходи за закупената и продадена електроенергия

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

	30 юни 2018	30 юни 2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Електрически централи, посредници, внос на електрическа енергия, клиенти при излишък и ЕСО при недостиг	(196.268)	(138.317)
Задължения към обществото	-	(49.890)
Мрежови компоненти	-	(6.871)
Такси и добавки	(5.252)	(948)
	(201.520)	(196.026)

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към финансовия отчет за шестмесечието, завършващо на 30 юни 2018 година

3.3. Външни услуги

	30 юни 2018	30 юни 2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Договори за предоставяне на услуги в областта на финансите, ИКТ, транспортни услуги, човешки ресурси и други административни услуги	(305)	(304)
Наеми	(85)	(84)
Финансов одит	-	(4)
Нает транспорт	-	(44)
Абонамент за лицензии	(15)	-
Разходи за реклама	(2)	(9)
Комуникации	(15)	(9)
Обучение	(4)	(5)
Застраховки	(14)	(11)
Сертификат ISO	(3)	(1)
Други външни услуги	(121)	(105)
Строителни услуги	(184)	-
Управление на енергийни проекти	(79)	-
	(827)	(576)

3.4. Разходи за персонала

	30 юни 2018	30 юни 2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения	(463)	(382)
Разходи за социално осигуряване	(80)	(29)
	(543)	(411)

3.5. Други разходи

	30 юни 2018	30 юни 2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Командировки и представителни разходи	(12)	(11)
Разходи по валутни операции	(13)	(3)
5% такса Фонд Сигурност	(16)	(1)
Други	(26)	(5)
	(67)	(20)

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към финансовия отчет за шестмесечието, завършващо на 30 юни 2018 година

3.6. Финансови разходи

	30 юни 2018	30 юни 2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за лихви по банкови заеми и овърдрафти	(36)	(33)
Разходи по суап споразумения	(326)	-
Други финансови разходи	(168)	(80)
	(530)	(113)

3.7. Финансови приходи

	30 юни 2018	30 юни 2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от суап споразумения	408	-
	408	-

4. Търговски и други вземания

Търговските вземания включват

	30 юни 2018	31 декември 2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Вземания от клиенти	59.822	57.014
Минус: провизия за обезценка	(46)	(46)
Вземания от клиенти, нетно	59.776	56.968
ДДС за възстановяване	-	1.583
Други вземания	232	2
Вземания по гаранции	27.198	10.279
	87.206	68.832

Търговските вземания от клиенти са деноминирани в лева и евро и са възникнали по повод продажба на електроенергия. Търговските вземания не са лихвоносни и обикновено са със срок на плащане от 0 до 90 дни.

Вземанията по гаранции са свързани с договорите по електричество и се уреждат в рамките на 6-12 месеца.

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

Структурата на търговските вземания към 30.06.2018 г. на база просрочие е представена в таблицата по-долу:

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към финансовия отчет за шестмесечието, завършващо на 30 юни 2018 година

4. Търговски и други вземания (продължение)

	Редовни	0 - 30 дни	30 - 90 дни	91-180 дни	181-360 дни	>361 дни	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Редовни търговски вземания	50.893	-	-	-	-	-	50.893
Просрочени, необезценени	-	4.316	3.981	377	148	34	8.856
Просрочени, обезценени, в т.ч.:							
<i>Търговски вземания, брутно</i>	-	-	-	-	53	20	73
<i>Обезценка</i>	-	-	-	-	(26)	(20)	(46)
Търговски вземания - обезценени, нетно	-	-	-	-	27	-	27

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

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

Основната част от просрочените вземания в размер на 8.297 хил.лв са вземания просрочени до 90 дни. Съгласно счетоводната си политика Дружеството обезценява вземания над 180 дни. Обезценка се прави и за рискови клиенти, определени на база историческа информация. Спрямо клиенти, определени като рискови се прилага 100%.

4. Търговски и други вземания (продължение)

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

	30 юни 2018	31 декември 2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Салдо в началото на периода	(46)	(14)
Начислени обезценки	-	(32)
Салдо в края на периода	(46)	(46)

5. Аванси и предплатени суми

Предоставените аванси от Дружеството към двата периода са за покупка на електроенергия, активи и услуги. Вземанията от доставчици са текущи и безлихвени. Разходите за бъдещи периоди са в размер на 46 хил. лв. (31.12.2017 г.: 43 хил. лв.)

6. Парични средства

	30 юни 2018	31 декември 2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства в банкови сметки	2.846	166
	0	166

Паричните средства са разпределени, както следва:

	30 юни 2018	31 декември 2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
В лева	167	166
Във валута, в т. ч.	2.679	-
<i>в евро</i>	2.679	-
	2.846	166

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Към 30 юни 2018 г. справедливата стойност на паричните средства е 2.846 хил. лв. (31.12.2017 г.: 166 хил. лв.). Наличните парични средства на Дружеството са във високорейтингови банки.

7. Основен капитал и резерви

7.1. Основен капитал

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

7.2. Законови резерви

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

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към финансовия отчет за шестмесечието, завършващо на 30 юни 2018 година

8. Лихвоносни заеми

	Ефективен лихвен процент	Падеж	30 юни 2018	31 декември 2017
			<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Краткосрочни				
Банков заем - СИТИБАНК	едномесечен SOFIBOR+надбавка/ едномесечен EURIBOR+надбавка	4.12.2018	15.928	20.469
			15.928	20.469

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

С анекс № 13/09.03.2017 г. се изменя Договора за кредит на овърдрафт за оборотни нужди с максимален размер до 5.000 хил. лв. и овърдрафт за плащания към доставчици с максимален размер до 20.000 хил. лв. С анекси № 14, 15, 16, 17, 18, се добавят нови банкови сметки на доставчици. С анекс № 19/24.11.2017 г. валидността на договора е удължена до 04.12.2018 г. С анекси № 20 и 21 се добавят нови банкови сметки на доставчици.

Банковият овърдрафт е обезпечен с писмо за подкрепа, издадено от ЧЕЗ а.с.

9. Търговски и други задължения

	30 юни 2018	31 декември 2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски задължения	36.467	31.957
Задължения към клиенти	30	8
Задължения към персонала	102	656
Задължения за социално осигуряване	73	83
Задължения за неизползван отпуск	55	78
Други задължения към държавния бюджет	684	704
Задължения за гаранции	2.502	1.603
Получени аванси	41	57
Други	-	2
	39.954	35.148

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към финансовия отчет за шестмесечието, завършващо на 30 юни 2018 година

10. Оповестяване на свързани лица

Крайна компания-майка и едноличен собственик на капитала на Дружеството

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

Други свързани лица

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

Към 30 юни 2018 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 към 30.06	Покупки от свързани лица към 30.06	Вземания от свързани лица към 30.06/31.12	Задължения към свързани лица към 30.06/31.12	
					хил. лв.
<i>Крайна компания - майка:</i>					
ЧЕЗ а.с.	2018	19.404	2.056	4.183	4.120
	2017	7.610	370	746	937
<i>Други свързани лица:</i>					
ЧЕЗ Сърбия	2018	-	11	-	-
	2017	98	-	-	-
ЧЕЗ България ЕАД	2018	-	151	-	259
	2017	-	113	-	287
ЧЕЗ Разпределение България АД	2018	-	6.220	-	1.133
	2017	-	4.176	-	1.305
ТЕЦ Варна ЕАД	2018	-	-	-	-
	2017	162	10	22	-
ЧЕЗ Електро България ЕАД	2018	790	184	14	21
	2017	-	-	-	-
ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България ЕАД	2018	-	130	-	50
	2017	-	191	-	41
ЧЕЗ ЕСКО България ЕООД	2018	-	79	-	-
	2017	-	-	-	-
	2018	20.194	8.831	4.197	5.583
	2017	7.870	4.860	768	2.570

10. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Срокове и условия по сделките със свързани лица

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

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

Към 30 юни 2018 г. Дружеството няма трудносъбираеми вземания от свързани лица.

Заеми, получени от свързани лица

		<i>Получени заеми</i>	<i>Задължения по лихви</i>	<i>Разход за лихви</i>	<i>Задължения към свързани лица</i>
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
ЧЕЗ Електро България ЕАД	2018	3.000	-	-	3.000
	2017	-	-	-	-
	2018	3.000	-	-	3.000
	2017	-	-	-	-

На 27.06.2018 г. Дружеството е сключило договор за заем с ЧЕЗ Електро България АД за сумата от 3.000 хил. лв. Лихвата се формира като сума от едномесечния SOFIBOR и надбавка в размер на 1,85% на годишна база. Срокът на договора е 31.01.2019 г.

Аванси, получени от свързани лица

		<i>Получени аванси</i>
		<i>хил. лв.</i>
ЧЕЗ, а. с.	2018	4.038
	2017	-
	2018	4.038
	2017	-

През 2018 г. Дружеството е получило аванс от ЧЕЗ, а. с. във връзка с продажба на електрическа енергия.

11. Деривативни финансови инструменти

През 2017 г. е сключена суап сделка за продажба на електрическа енергия за периода 01.01.2018 г. – 31.01.2018 г. от „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД на ЧЕЗ а.с. Паралелно е сключена друга суап сделка, съгласно която „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД купува от ЧЕЗ а.с. електроенергия. Финансовият приход (408 хил. лв.) и респективно финансовият разход (326 хил. лв.), отчетени в резултат на описаните по-горе споразумения, представляват разлика между фиксираните в договора стойности на електроенергията и променливата цена, отчетена от енергийната борса. Финансовият резултат за Дружеството от реализираните по-горе сделки е печалба от 82 хил. лв.

12. Ангажименти и условни задължения

Капиталови ангажименти

Към 30 юни 2018 г. Дружеството няма капиталови ангажименти.

Правни искиове

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

През Ноември 2017, ДЕАРИ ФУУД БЪЛГАРИЯ АД заведе две дела пред Арбитражния съд (при Българската Търговско Промислена Палата). Претенцията е в размер на 65 хил. лв. и е срещу 2 фактури, издадени от „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД във връзка с Протокол за неправилно измерена консумация на енергия, на основание на протокол, издаден от Енерго – Про мрежи АД. ЧЕЗ Трейд събира сумата и я заплаща на Енерго Про за мрежови услуги. Делото е обявено за решаване от Арбитражния съд при Българската Търговско Промислена Палата. През 2018 г. Арбитражен съд издава решение по делата, като отхвърля предявените от ДЕАРИ ФУУД БЪЛГАРИЯ АД искиове като неоснователни.

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

Срещу Дружеството няма заведени други правни искиове.

Неусвоени кредити

Банков кредит за издаване на банкови гаранции

Дружеството е сключило договор за кредит № 260/10.12.2007 г. със Ситибанк АД. Предназначението на кредита е издаване на банкови гаранции. За периода от 2007 г. до момента срокът на действие и максималната сума на кредита са удължавани с анекси, като последните промени са извършени с анекс № 16/24.11.2017 г., с който се удължава срокът на Договора до 21.05.2019 г., а с анекс № 17/20.12.2017 г. се увеличава размерът му на 47 млн. лв. и се добавят нови клаузи относно допълнително обезпечение по кредита. Таксата за издаването на гаранции е 0,15% от сумата на тримесечие. Към 30.06.2018 г. усвоената сума е 46.925 хил. лв. Банковият кредит е обезпечен с писмо за подкрепа от компанията-майка ЧЕЗ а.с.

Към 30.06.2018 г. неусвоената сума по кредит № 260/10.12.2017 г. е 75 хил. лв.

Банков кредит за оборотни средства

Към 30.06.2018 г. неусвоената сума по кредит овърдрафт № 312/4.12.2009 г. е 9.072 хил. лв. (Приложение 8).

Заем от ЧЕЗ а.с.

На 27.06.2018 г. Дружеството е сключило договор за заем № 2018/4 с компанията-майка ЧЕЗ а.с. Максималната сума на заема по договора е 7.669.000 евро. Лихвеният процент, приложим за съответния лихвен период, представлява процент на годишна база, равна на сумата от надбавка и EURIBOR за съответния лихвен период. Срокът на погасяване по договора е 31.12.2018 г. Към 30.06.2018 г. сумата по заема не е усвоена.

Банкови гаранции

Размерът на валидните банкови гаранции към 30.06.2018 г., издадени в полза на Дружеството е 7.072 хил. лв. (31.12.2017 г.: 3.292 хил. лв.)

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

12. Ангажименти и условни задължения (продължение)

Други

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

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

13. Събития след отчетната дата

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

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

(б). на 23 февруари 2018 г. „ЧЕЗ“, а.с. и Купувачът са сключили договор за покупка на акциите².

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

Съгласно публично оповестена информация на електронната страница на Комисията за защита на конкуренцията (КЗК) с Решение № 805/19.07.2018г. КЗК забранява концентрацията между предприятия, която ще се осъществи чрез придобиване на контрол от страна на „Инерком България“ ЕАД върху предприятията от групата на ЧЕЗ в Република България.

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

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

14. МСФО 16 Лизинг

Заглавие на стандарта	МСФО 16 Лизинг
същество на промяната	<p>МСФО 16 Лизинг е новият стандарт за третиране на лизинговите договори. Той заменя МСС 17 Лизинги и свързаните с него ПКР + КРМСФО.</p> <p>МСФО 16 установява принципи и правила за признаване, оценка, представяне и оповестяване на лизинга.</p> <p>Отчитане при лизингополучателя</p> <p>МСФО 16 установява лизингополучателите да отчитат всички лизинги по единен модел, който налага балансовото им признаване, аналогично на отчитането на финансов лизинг по МСС17. Съгласно новия стандарт един договор съдържа лизинг, ако той прехвърля правото да се контролира ползването на даден идентифициран актив. При стартирането на лизинга се признава актив, под формата на „право на ползване“ на отдадения актив, и финансов пасив, представляващ настоящата стойност на задължението за плащане на лизинговите суми. Единствените изключения са лизингови договори с кратък срок и/или ниска стойност. Лизингополучателите ще признават разходи за лихви по лизинговото задължение и респ. амортизационен разход – за формирания актив: “право на ползване”.. Допълнително, те ще трябва да отчитат преоценка на лизинговото задължение при настъпване на определени събития (като например, промени в условията на лизинговия договор, промени в бъдещите лизингови плащания поради промени в определени величини (индекс, процент и др.под.), които се използват при изчислението на лизинговите плащания). В тези случаи лизингополучателите признават промените като корекция на пасива по лизинговото задължение и на правото за ползване на актива.</p> <p>Ако лизингополучателите изберат да ползват облекченията на стандарта за лизингови договори с кратък срок и/или на ниска стойност, то лизинговите плащания, свързани с тези договори следва да се отчитат като разходи на линеен принцип през периода на договора или на друга систематична база близка до отчитането на оперативен лизинг по МСС 17.</p> <p>Отчитане при лизингодателя</p> <p>МСФО16 не променя съществено счетоводното отчитане на лизинга за лизингодателите. Те ще продължат да класифицират всеки лизингов договор като финансов или оперативен, прилагайки на практика правилата по същество на досегашния стандарт МСС17, които остават непроменени в новия МСФО 16.</p>
Ефект	<p>Дружеството е страна по договори за оперативен лизинг на автомобили. Към 30.06.2018 г. общата сума на разходите по тези договори е в размер на 19 хил. лв</p> <p>Дружеството все още продължава своите анализи и оценки какви ефекти върху финансовия отчет и корекции в счетоводната политика, ако има такива, ще са необходими да се направят.</p>
Дата на прилагане в дружеството	<p>МСФО16 е задължителен за приложение за финансовата година, започваща на 1 януари 2019 г. Дружеството е решило да не го прилага по-рано. То е избрало модифицирано ретроспективно приложение на новите правила на стандарта, от 1.01.2019 г. Сравнителните данни за годината (2018 г.), предшестваща първоначалното прилагане няма да бъдат преизчислявани.</p>