



**Междинен доклад
на „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД
Първо шестмесечие на 2018 г.
(01.01.2018 г. – 30.06.2018 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. 4, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗПК“) 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 справката за първо шестмесечие на 2018 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 Триадница, 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 ИД ВГ 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).

Предметът на дейност на Дружеството е : 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.“

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 № И3-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 01.01.2018 г. Съветът на Директорите се състои от трима членове:

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

До 30.06.2018 г. не са правени промени в състава на Съвета на директорите на Дружеството.

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

Към 30.06.2018 г. щатният брой на персонала на „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД е 38 щатни бройки.

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

Със Закон за изменение и допълнение на Закона за енергетиката, обнародван в ДВ, бр. 38 от 08.05.2018 г. (ЗИД на ЗЕ), са извършени съществени промени в Закона за енергетиката (ЗЕ) и в Закона за енергията от възобновяеми източници (ЗЕВИ), част от които налагат подзаконовите актове по прилагането им, в т.ч. и НРЦЕЕ, да се приведат в съответствие със закона в срок до 30 юни 2018 г. (§ 61 от Преходните и заключителни разпоредби на ЗИД на ЗЕ).

Съгласно влезлите в сила промени на Закона за енергетиката от 08.05.2018 г. допълнително се създава нов чл. 36ж, т. 1 от ЗЕ, с който се определя, че от 01.07.2018 г. търговците на електрическа енергия заплащат цената за задължения към обществото на Фонд „Сигурност на електроенергийната система“. Задълженията на търговците по ал. 1 за текущия месец се обезпечават с банкова гаранция и/или депозит в пари по банкова сметка на фонда в размер на 150 на сто от най-високата месечна стойност от производението на цената и/или компонентата от цена по чл. 30, ал. 1, т. 17 от ЗЕ и количеството електрическа енергия, продадено от тях на крайни клиенти, за

предходните 12 месеца. При неизпълнение от търговец на задължения по този член фондът предприема действия за усвояване на предоставеното обезпечение в размер на задълженията по ал. 1 и подава до независимия преносен оператор искане за отстраняването му от пазара на електрическа енергия. В изпълнение на горесцитираните разпоредби на 29.06.2018г. Дружеството е предоставило депозит по банковата сметка на фонда за обезпечение на задълженията си към обществото.

С Решение № Ц-11/01.07.2018г. КЕВР утвърди считано от 01.07.2018г. нова цена за задължения към обществото в размер на 36,75 лв/MWh

Въз основа на информация, оповестена публично от „ЧЕЗ“, а.с. (мажоритарният акционер на Дружеството), Управителите 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 67% 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.

Управителите 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) е постановено решение Решение № 805/19.07.2018г., с което 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, постановява незабавно изпълнение на решението и указва, че решението подлежи на обжалване в 14-дневен срок от съобщаването му на страните, а за третите лица от оповестяването му.

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:

- Пазарният риск обхваща:
-Рискове, свързани с конкуренцията;

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

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

- Риск, свързан с пазарната етика, бизнес култура и инфраструктура;
- Риск, свързан с промените на цените на пазар на едро на горива и емисии.

- 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 за определянето на приоритетите на регулаторната и законодателната рамка, защитава своята фирмена политика пред регулатора и други административни органи.
- 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 (до 20.12.2017 г.), „ЧЕЗ Български 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).

„С Алонж към временно удостоверение № 1 - джирос № 2 за прехвърляне от дата 20.12.2017 г. ЧЕЗ, а.с. (едноличен собственик на капитала на ТЕЦ Варна ЕАД), действащо в качеството на Джирант, е прехвърлило на „СИГДА“ ООД, действащо в качеството на Джирант, временно удостоверение № 1 с всички произтичащи от него права на Джиранта върху записите и притежаваните от Джиранта 572 821 броя обикновени поименни акции с право на глас от капитала на ТЕЦ Варна ЕАД.

Прехвърлянето е извършено на основание Договор за покупко-продажба на акции от 31.10.2017 г., сключен между Джиранта и Джиратаря. Същото е вписано на 12.01.2018 г. по партидата на ТЕЦ Варна ЕАД в Търговския регистър. Предвид това ТЕЦ Варна ЕАД вече не е част от Групата на ЧЕЗ а.с. в България.“

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	Покупки от	Вземания от	Задължения
		на свързани лица	свързани лица	свързани лица	към свързани лица
		към 30.06	към 30.06	към 30.06/31.12	към 30.06/31.12
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Крайна компания - майка:					
ЧЕЗ а.с.	2018	19.404	2.056	4.183	4.120
	2017	7.610	370	746	937
Други свързани лица:					
ЧЕЗ Сърбия	2018	-	11	-	-
	2017	98	-	-	-
ЧЕЗ България ЕАД	2018	-	151	-	259
	2017	-	113	-	287
ЧЕЗ Разпределение 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 комуникационни технологии България ЕАД	2018	-	130	-	50
	2017	-	191	-	41
ЧЕЗ ЕСКО България ВООД	2018	-	79	-	-
	2017	-	-	-	-
	2018	<u>20.194</u>	<u>8.831</u>	<u>4.197</u>	<u>5.583</u>
	2017	<u>7.870</u>	<u>4.860</u>	<u>768</u>	<u>2.570</u>

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 в продажба на електрическа енергия.

Срокове и условия по сделките със свързани лица

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

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

Към 30 юни 2018 г. Дружеството не е начислило обезценка за трудносъбираеми вземания от свързани лица (2017 г.: нула). Тази оценка се прави за всяка финансова година чрез анализ на финансовите позиции на свързаните лица и пазара, на който те извършват своята дейност.

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

Няма нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за първо шестмесечие на 2018 г., които да подлежат на оповестяване.

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



.....
Атанас Димов
Член на СД на
„ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД