

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1. Обща информация за структурата и управлението на дружеството

1.1 Обща информация за дружеството

„ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД („Дружеството“) е еднолично акционерно дружество със седалище и адрес на управление Република България, гр. София 1000, пл. „Позитано“ № 2, ет. 7, офис 7. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията под ЕИК 113570147 и е регистрирано по системата на ДДС с ИН BG113570147. Дружеството притежава Лицензия за търговия с електрическа енергия Л- 191-15/04.07.2005 г. издадена от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране („ДКЕВР“), към момента Комисия за енергийно и водно регулиране. Лицензията за търговия е изменена с решение на ДКЕВР № - И2-Л-191 от 06.10.2014 г. с права и задължения за дейността „координатор на комбинирана балансираща група“. Срокът на валидност на лицензията за търговия е удължен до 04.07.2025г. с решение на ДКЕВР № И3-Л-191 от 06.10.2014.

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

Продажба на акциите на ЧЕЗ а.с. в дружествата от Групата на ЧЕЗ в България

Настоящото оповестяване е направено въз основа на информация, оповестена публично от „ЧЕЗ“, а.с., Чехия, в качеството му на мажоритарен собственик на Дружеството.

На 23 февруари 2018 г. е подписан договор за продажба на участието му в българските дружества ЧЕЗ Разпределение България АД (включително неговото участие в „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД), „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД, „ЧЕЗ България“ ЕАД, „ЧЕЗ Електро България“ АД, „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД и „Бара Груп“ ЕООД с „Инерком България“ ЕАД.

През м. юли 2018 г. Комисията за защита на конкуренцията („КЗК“) постанови Решение № 805/19.07.2018 г., с което забрани концентрацията между предприятия чрез придобиване на контрол от страна на „Инерком България“ ЕАД върху предприятията от групата на „ЧЕЗ“ в Република България, като решението подлежеше на незабавно изпълнение. Решението беше обжалвано в нормативно установените срокове от „Инерком България“ ЕАД, „ЧЕЗ“, а.с. и „ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс“ Б.В.

Въз основа на публично оповестена информация на 15.04.2019 г. Надзорният съвет на „ЧЕЗ“, а.с. е взел решение за прекратяване на Договора за покупка на акции.

Въз основа на информация, оповестена публично от едноличния собственик на ЧЕЗ Трейд България ЕАД – „ЧЕЗ“, а.с., членовете на Съвета на директорите и на Одитния комитет на Дружеството бяха информирани, че на 20.06.2019 г. „ЧЕЗ“ а.с. и „ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс“ Б.В. са подписали договор за продажба на своите активи в България с „Еврохолд България“ АД на стойност от 335 млн. евро. Продажбата обхваща следните дружества на „ЧЕЗ Груп“ в България: „ЧЕЗ България“ ЕАД, „ЧЕЗ Електро България“ АД, ЧЕЗ Разпределение България АД, „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД, „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД, „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД и „Бара Груп“ ЕООД.

Сделката по прехвърлянето на активите на „ЧЕЗ“, а.с. в България на купувача „Еврохолд България“ АД ще бъде финализирана след одобряването ѝ от страна на компетентните държавни органи.

На 24.10.2019 г. КЗК постанови Решение № 1169/ 24.10.2019 г. по преписка № КЗК/822/2019, с което забранява концентрацията между предприятия, която ще се осъществи чрез придобиване от страна на „Еврохолд България“ АД на непряк едноличен контрол чрез „Ийстърн Юръпиън електрик Къмпани“ Б.В. върху „ЧЕЗ България“ ЕАД, ЧЕЗ Разпределение България АД, „ЧЕЗ Електро България“ АД, „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД, „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД, „БАРА Груп“ ЕООД и „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД. Решението е обжалвано по реда на Административнопроцесуалния кодекс от „Ийстърн Юръпиън електрик къмпани“ Б.В., „Еврохолд България“ АД, „ЧЕЗ“ а.с. и „ЧЕЗ Българийн Инвестмънс“ Б.В. пред Административен съд – София Област. Образувано е административно дело № 1492/2019 г.

Списъчният състав към 31.12.2019 г. е 37 души.

Дружеството е регистрирано при „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД („ЕСО“) на пазар на електрическа енергия на крайни клиенти, на пазар на едро и като координатор на стандартна

балансираща група с електроенергиен идентификационен код № 32XCEZ-TRADE-BG3, както и като търговски участник на „Българска независима енергийна борса“ ЕАД.

Към 01.01.2019 г. предметът на дейност на Дружеството се развива в две основни направления:

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

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

Дружеството е вписано в Централния професионален регистър на строителя с Удостоверение от Камара на строителите в България за изпълнение на строежи от трета група – строежи от енергийната инфраструктура от трета до пета категория с валидност до 30.09.2020 г.

1.2 Бизнес цели на дружеството

Дружеството развива дейността си в следните направления:

- Продажба на електрическа енергия на индустриални и бизнес клиенти;
- Търговия с електрическа енергия на пазар на едро;
- Координатор на стандартна балансираща група;
- Предлагане на енергийни решения за клиентите;
- Управление на възобновяеми енергийни източници („ВЕИ“)

Основната цел на Дружеството е да развива и разширява портфолиото си от индустриални и бизнес клиенти, да управлява устойчива балансиращата група, да търгува на пазар на едро в страната и региона, да внедрява енергийни решения за клиентите и да постига конкурентен енергиен микс.

1.3 Управление на дружеството

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е ЧЕЗ, а.с., Чешката Република.

Дружеството е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите.

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

Към 01.01.2019 г. Съветът на директорите на Дружеството се състои от следните трима членове:

- Атанас Желязков Димов - Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;
- Кръстю Георгиев Икономов – Член на Съвета на директорите.
- Душан Рибан - Член на Съвета на директорите;

С решение на едноличния собственик на капитала от 31.01.2019 г., в сила от 01.02.2019 г., г-н Кръстю Георгиев Икономов е освободен като член на Съвета на директорите на Дружеството.

Г-н Владимир Георгиев Дичев е избран за Председател и Изпълнителен член на съвета, на когото е възложено управлението на Дружеството. Посочените персонални промени в Съвета на директорите са вписани в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 20.02.2019 г.

С неписъствено решение на Съвета на директорите на Дружеството от 01.02.2019 г. г-н Владимир Георгиев Дичев е избран за Председател и Изпълнителен член на съвета, на когото е възложено управлението на Дружеството. Съветът на директорите е определил следния начин на представителство на дружеството пред трети лица: от изпълнителния член Владимир Георгиев Дичев и който и да било от останалите членове на съвета на директорите, действащи заедно. Промяната е вписана в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 20.02.2019 г.

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, завършваща на 31 декември 2019 година

С решение на едноличния собственик на капитала от 26.11.2019 г., в сила от 06.12.2019 г., г-н Душан Рибан освободен като член на Съвета на директорите на Дружеството. Г-н Карел Крал е избран за член на Съвета на директорите като промяната е вписана в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 12.12.2019 г.

Към 31.12.2019 г. Съветът на директорите на Дружеството се състои от следните членове:

- Владимир Георгиев Дичев - Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;
- Атанас Желязков Димов – Член на Съвета на директорите.
- Карел Крал - Член на Съвета на директорите;

Към датата на издаване на този доклад Съветът на директорите на Дружеството се състои от следните членове:

- Владимир Георгиев Дичев - Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;
- Атанас Желязков Димов – Член на Съвета на директорите.
- Карел Крал - Член на Съвета на директорите;

Одитен комитет

Към 01.01.2019 г. Одитният комитет на Дружеството се състои от следните членове:

- Видьо Иванов Терзиев
- Витолд Павловски
- Йон Лунгу

Към 31.12.2019 г. и към датата на издаване на този доклад Одитният комитет на Дружеството се състои от следните членове:

- Видьо Иванов Терзиев
- Витолд Павловски
- Йон Лунгу

1.4 Друга обща информация за Дружеството през 2019 г.

Обща сума на възнагражденията, начислени и изплатени на членовете на Съвета на директорите, в качеството им на такива, е в размер на 340 хил. лева.

Членовете на Съвета на директорите през 2019 година не са придобивали, притежавали или прехвърляли акции на Дружеството. Членовете на Съвета на директорите през 2019 година не са имали права да придобиват акции на Дружеството. През 2019 г. всички акции на Дружеството са изключителна собственост на едноличния собственик на капитала. Дружеството не е издавало облигации през 2019 г.

През 2019 г. участие в управлението на друго търговско дружество, със съгласието на Едноличния собственик на капитала на Дружеството, имат:

1. г-н Кръстю Икономов, който е управител на ЧЕЗ Еско България ЕООД;
2. г-н Душан Рибан, който е управител на ЧЕЗ Еско България ЕООД, управител на Бара Груп ЕООД до 11.12.2019г., Заместник-председател на Управителния съвет на „ЧЕЗ България“ ЕАД и Член на Управителния съвет на Сдружение "Българска браншова камара на енергетиците" и
3. г-н Карел Крал, който е Председател на Управителния съвет на „ЧЕЗ България“ ЕАД; член на Управителния съвет на „ЧЕЗ Електро България“ АД; член на съвета на директорите на "Фри Енерджи Проджект Орешец" ЕАД; управител на „Бара Груп“ ЕООД; член на управителния съвет на Сдружение "Институт за Енергиен Мениджмънт";
4. Г-н Атанас Димов, който е Зам.-председател на Управителния съвет на сдружение „Асоциация на търговците на електроенергия в България“.

В протоколите от решенията на Едноличния собственик на капитала на Дружеството няма запис, че е давано съгласие членовете на Съвета на директорите с изключение на г-н Кръстю Икономов, г-н Душан Рибан, г-н Карел Крал и г-н Атанас Димов да участват в търговски дружества като неограничено

отговорни съдружници, да притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и да участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

В протоколите от заседанията на Съвета на директорите през 2019 г. няма запис по смисъла на член 240б, ал. 2 от Търговския закон членовете на Съвета на директорите да са сключвали договори по член 240б от Търговския закон

Информация по член 247, ал. 3 от Търговския закон

През 2020 г. Дружеството ще продължи да доставя електрическа енергия по свободни цени на индустриални и бизнес клиенти, да търгува на пазар на едро в страната и региона и да изпълнява правата и задълженията си като координатор на стандартна балансираща група, да предлага енергийни решения на клиентите и да управлява участието на ВЕИ на пазара.

През 2019 г. и 2018 година Дружеството не е разпределяло дивиденди.

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики и че при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2019 г. е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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

1.5 Организационна структура

Организационната структура на дружеството към 31.12.2019 г. е разделена в 2 основни направления на развитие и 4 дирекции:

- Изпълнителен директор
 - Дирекция Продажби
 - Дирекция Финанси и администрация
- Главен оперативен директор
 - Дирекция Търговия и баланс
 - Дирекция Корпоративни продажби и проекти

Съгласно одобрената от Съвета на директорите организационна структура, общият брой служители по щат е 39 души, като ефективно наетият персонал към 31.12.2019 е 37 души.

2. Анализ на дейността на дружеството за 2019г.

През 2019 г. Дружеството продължи дейността си в съответствие с действащото законодателство и приложимата нормативна рамка в областта на свободния електроенергиен пазар и съгласно лицензията за търговия с електрическа енергия № Л-191-15/04.07.2005 г.

Във връзка с разширение на дейността по търговия с електрическа енергия на международен пазар на едро, Дружеството предприе следните действия:

- Регистрация на Румънския, Сръбския и Унгарския електроенергиен пазар чрез припознаване на лицензията за търговия издадена от КЕВР;
- Регистрация на немската енергийна борса (EEX) с иден. код # CZTEX за търговия на пазара на деривати върху електрическа енергия и въглеродни емисии.

До момента на изготвяне на този доклад, Дружеството няма сключени директни сделки от свое име на пазарите в Румъния, Сърбия, Унгария и Германия. Дружеството ползва услугите за достъп до пазара чрез договор с ЧЕЗ, а. с.

През 2019 г. Дружеството премина:

- Годишен одит по Система за управление на качеството ISO 9001:2018
- Вътрешни одити съгласно политиката на едноличния собственик на капитала.

Ситуация на свободния пазар на електрическа енергия в България и Региона

Либерализацията на пазара на електрическа енергия продължава съгласно приложимата нормативна рамка. Ефективният процент на отваряне свободния пазар се оценява на близо 60% от крайното потребление в страната на база производство и отчитайки износа на електрическа енергия. Право на участие на свободен пазар имат всички крайни клиенти в страната съгласно приложимата нормативна рамка.

Производителите предлагат електрическа енергия на сегментите на БНЕБ - „пазар ден – напред“, „централизиран пазар на двустранни договори“, „продължителна търговия“ и „пазар в рамките на деня“. На 19.11.2019 г. седем нови страни от т.нар. „Втора вълна“, сред които и България, се включиха в пан-европейското обединение на пазарите „В рамките на деня“, присъединявайки се към сегашните четирнадесет страни в него. „Втората вълна“ на присъединяване към единния европейски пазар „В рамките на деня“, разширява обхвата на непрекъсната търговия на електроенергия с пазарните зони на България, Хърватия, Чехия, Унгария, Полша, Румъния и Словения.

Регулаторна рамка

С решение № Ц-19/01.07.2019, КЕВР промени цената задължения към обществото от на 36.75 лв./МВтч на 19.57 лв./МВтч, считано от 01.07.2019 г. Цена задължение към обществото се начислява на крайни клиенти на свободен пазар съгласно ЗЕ.

С промяна в ЗЕ, изм. и доп. ДВ. бр.41 от 21 Май 2019 г., беше премахнато задължението за заплащане на цена пренос и достъп до електропреносната система при износ на електрическа енергия от страната в сила от 01.07.2019г., отменя на заплащането на 5% такса при внос на електрическа енергия, както и намален прага за сключване на сделки на организиран борсов пазар на ВЕИ и централи с високоефективно комбинирано производство от 4 MW на 1 MW, в сила най-късно до 01.10.2019 г.

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

През 2019 г. 99.5% от реализираните приходи от Дружеството са от продажба на електрическа енергия и свързани продукти и услуги на свободен пазар и припл. 0.50% от продажба на енергийни проекти.

Разходите на дружеството за покупка на енергия и свързани продукти и услуги представляват 99.54% от оперативните разходи.

През 2019 г. няма образувани производства в Комисия за защита на конкуренцията.

2.2 Финансов анализ

Приходи, разходи и финансов резултат

През 2019 година Дружеството реализира печалба преди данъци в размер на 2.742 хил. лева (2018 г.: 4.562 хил. лв.) и печалба след данъчно облагане 2.467 хил. лева (2018 г.: 4.105 хил. лв.)

Приходите за финансовата година са в размер на: 481.934 хил. лв. (2018 г.: 448.033 хил. лв.)

Стойността на закупената електрическа енергия, вкл. спомагателни услуги: 471.220 хил. лв. (2018 г.: 434.717 хил. лв.)

Разходи за персонал

1.674 хил. лв. (2018 г.: 1.990 хил. лв.)

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
 За годината, завършваща на 31 декември 2019 година

Административни разходи 5.989 хил. лв. (2018 г.: 5.137 хил. лв.)

Финансови разходи 590 хил. лв. (2018 г.: 1.810 хил. лв.)

Увеличението на приходите, разходите за закупена енергия и административните разходи се дължи на нарастването на обема на дейността през 2019 г.

ЧЕЗ България ЕАД (сестринско дружество на ЧЕЗ Трейд България ЕАД) е възложило на АФА Консултантска ООД предоставянето на консултантска услуга - Преглед и анализ на прилаганите от Дружеството счетоводни политики за 2019 г. в т.ч. преглед на анализи, изготвени от Дружеството относно ефектите от прилагането на МСФО 9 и МСФО 15 (в сила от 01.01.2018 г.) и МСФО 16 (в сила от 01.01.2019 г.), последователно прилагане на възприетите от 2018 г. политики и методи на отчитане и необходимост от промени.

Финансови показатели

	2019	2018
Възвръщаемост на капитала, (ROE)	7,08%	12,68%
Възвръщаемост на активите, (ROA)	2,65%	3,86%
Оперативна печалба (%)	0,69%	1,42%
Дълг към собствен капитал	1,67	2,28
Обща ликвидност	1,59	1,43

Намалението във възвръщаемостта на капитала (ROE) спрямо 2018 г. от 12,68% на 7,08% се дължи на намалението с 40% на нетната печалба, докато собствения капитал се е увеличил с 8%.

Намалението на възвръщаемостта на капитала (ROA) спрямо 2018 г. от 3,86% на 2,65% се дължи на намалението с 40% на нетната печалба и намалението на активите с 13%.

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

Активи

хил.лева

Година	Оборудване и нематериални активи	Активи право на ползване	Отсрочен и данъчни активи	Вземания и активи по договор	Аванси и предплатен и суми	Парични средства	Общо
2019	284	728	376	84.101	3.686	3.825	93.000
2018	176	-	214	98.077	240	7.581	106.288

Задължения и капитал

хил.лева

Година	Основен капитал	Резерви и натрупана печалба	Други задължения, задължения към свързани лица и заеми	Лизингови задължения	Общо
2019	500	34.329	57.439	732	93.000
2018	500	31.862	73.926	-	106.288

Финансиране

През 2019 г. Дружеството има сключени следните договори за финансиране:

А. Ситибанк Европа АД, клон България;

- I. Договори за кредит № 260/10.12.2007 г. за издаване на банкови гаранции:
 - С последен анекс № 19 /31.01.2019 се променя максималният размер на усвояване на 59.000 хил.лв., а с анекс №35/04.12.2019 г. е продължен периодът на усвояване до 04.12.2020 г., която дата е и краен срок за погасяване на всички задължения по този договор. Към 31.12.2019 г. усвоената сума по заема е в размер на 51.654 хил.лв.
- II. Договор за кредит овърдрафт № 312/04.12.2009г. за оборотни средства:
 - Анекси № 27, 28, 29, 30, 31, 32, 33, 34, които добавят нови банкови сметки на доставчици и контрагенти свързани с дейността;
 - Анекс № 35/04.12.2019г., който променя периода на усвояване до 04.12.2020г. и запазва максималния размер на кредита от 25 000 хил. лв. Към 31.12.2019 г. усвоената сума по заема е в размер на 3.215 хил.лв.

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

Б. ЧЕЗ Електро България ЕАД

На 27.06.2018 г. Дружеството е сключило договор за заем с „ЧЕЗ Електро България“ ЕАД със срок на погасяване 31.01.2019 г., максимален размер на кредита до 3.000 хил. лв. и лихвен процент в размер на едномесечен SOFIBOR плюс 1.85% надбавка на годишна база. На 23.01.2019г. е сключено допълнително споразумение № 1 към Договора за заема за удължаване крайната дата на падеж до 26.06.2019 г. Заемът е погасен изцяло от Дружеството на 26.06.2019г.

В. ЧЕЗ, а. с.

На 27.06.2018г. Дружеството е сключило договор за заем с ЧЕЗ, а.с. със срок на погасяване 31.12.2018г., максимален размер на кредита 7.669 хил. евро (14.999 хил. лв.) и лихвен процент 1m EURIBOR плюс надбавка от 0.80% на годишна база. Периодът на изплащане е удължен до 27.06.2019 на база на потвърждение от 21.12.2018г. На 12.06.2019 г. е сключено Споразумение между Дружеството и ЧЕЗ, а.с. за удължаване крайната дата на падеж до 27.06.2020 г. и е намален размерът на кредита до 3.834 хил. евро (7.499 хил.лв). На 26.06.2019 г. Дружеството е погасило 50% от първоначалния размер на кредита, в размер на 3.834 хил. евро (7.499 хил.лв), с което задължението по кредита към 31.12.2019 г. е в размер на 3.834 хил. евро (7.499 хил.лв) с падеж 27.06.2020 г.

2.3 Рискове

Специфични за дейността на Дружеството и неговия отрасъл

Нормативната уредба

- Рискове, свързани с непредвидимост на промените нормативната уредба и възможно негативно влиянието на тези промени върху дейността на Дружеството;
- Рискове, свързани с директна институционална намеса (КЕВР, КЗК, НАП, КФН, ФСЕС и други) в работата на Дружеството;
- Рискове, свързани с поведението на ключови пазарни участници (АЕЦ, НЕК, ЕСО, ТЕЦ, ЕРП, , БНЕБ) и влиянието им върху пазара на електрическа енергия;
- Рискове, свързани с увеличение на финансовите изисквания към Дружеството като задължителни гаранции и депозити от страна на ключови пазарните участници;
- Рискове, свързани с начина на организация, модел, структура и визия за развитие на свободния пазар на електрическа енергия;
- Рискове, свързани с въвеждане на допълнителни законови преки и непреки задължения към производители, търговци, клиенти и мрежови компании на свободен пазар на електрическа енергия, вкл. увеличение, и/ или въвеждане нови такси, данъци, вноски, задължения по енергийна ефективност.

Пазарен риск

- Рискове, свързани с конкуренцията и смяната на доставчик на свободен пазар;
- Рискове, свързани с промените на цените на електрическа енергия на пазар на едро и влиянието им върху енергийната позиция и очаквания търговския марж на Дружеството;
- Рискове, свързани с ликвидността и адекватното предлагане на енергийни продукти на пазар на едро, съответстващи на профила на консумация на крайните клиенти на Дружеството;
- Рискове, в следствие на сезонност, климатични промени, ремонтни програми на производители, преносни капацитети, аварийни спирания на производители, и други непредвидени събития, които могат да окажат влияние върху пазара на едро на електрическа енергия;
- Рискове, свързани с грешно прогнозиране, и/ или рязка промяна на пазара на едро и невъзможност на Дружеството за адаптиране на портфолиото от крайни клиенти към промените;
- Рискове, свързани с пазарната инфраструктура, системите за обмен на данни, сигурността и защитата на информацията;
- Рискове, свързани с поведението на търговските участници, опит и етичен кодекс
- Рискове, произтичащи от оставяне на незатворени позиции на други участници в балансиращата група на Дружеството;
- Риск от неподновяване на договорите с крайни клиенти поради вътрешни и външни фактори.
- Риск от промени в нормативната рамка, съответно невъзможност за изцяло, или частично прехвърляне на разходите за покупка върху цените на продажба на крайни клиенти.

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

В Дружеството е внедрена система за управление на продажбите Salesforce, чрез която се управлява цялостно процеса по оферирание, одобрение и сключване на договори с крайни клиенти на база вътрешна сегментация на клиентите, нива на одобрение и отчитайки входните данни от пазара на едро. В системата са заложили и актуализират съответно входните риск параметри за целите на продажбите.

В Дирекция „Финанси и администрация“ се управляват процесите по;

- Верифициране на данни за целите на фактурирането;
- Издаване и изпращане на електронни фактури;
- Управление на процеса по събиране на вземания;
- Следене на обезпеченията по договори;
- Изчисляване и поддържане на регистър на кредитен рейтинг на клиентите;
- Преустановяване и възстановяване на захранването съгласно ЗЕ ;
- Управление и планиране на паричния поток в краткосрочен и дългосрочен план;
- Издаване на банкови гаранции и депозити към доставчици;
- Управление на плащанията към трети страни;
- Управление на отношенията с банки и кредитори
- Управление на движението на документи и поддържане на архив;

В Дирекция „Търговия и баланс“ се управляват процесите по;

- Изчисляване на енергийната позиция;
- Планиране на покупките и продажбите;
- Покупки и продажби за закриване на позицията;
- Управление на процеса по смяна на доставчик;
- Изчисляване и контрол на енергийния марж;
- Генериране на дневни, седмични и месечни баланси;
- Прогнозиране на очаквана консумация на клиентите;
- Сетълмент и протоколи за балансиране;
- Обработката и генериране на данни за фактурите;

Оперативен риск

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

Рискове, свързани с България

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

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

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

Лихвен риск

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

		Увеличение / Намаление в лихвените проценти	Ефект върху печалбата преди данъци
2019 г.			
	За заеми и заемни средства	+1%	(107)
	За заеми и заемни средства	-0.5%	54
		Увеличение / Намаление в лихвените проценти	Ефект върху печалбата преди данъци
2018 г.			
	За заеми и заемни средства	+1%	(199)
	За заеми и заемни средства	-0.5%	100

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, основно чрез поддържане на адекватни разрешени кредитни линии чрез подкрепата на дружеството майка ЧЕЗ, а. с. Осигуряването на достатъчна ликвидност е от ключово значение за Дружеството с цел коректното изпълнение на задълженията на Дружеството към

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
 За годината, завършваща на 31 декември 2019 година

доставчици на електрическа енергия и свързани плащания за мрежови услуги, цена задължение към обществото, и други. Размерът на кредитните линии е съобразен с обема на дейността на Дружеството на пазар на едро и на пазар на крайни клиенти, както и с изискванията за предоставяне на обезпечения към основните производители, мрежови оператори, обществен доставчик, оператор на организиран пазар, други доставчици и крайни клиенти на Дружеството.

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

Към 31 декември 2019 г.

На поискване	По-малко от 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски задължения	-	34.086	-	-	34.086
Задължения по гаранции	-	-	1.161	-	1.161
Задължения към свързани лица	-	5.549	-	-	5.549
Заеми, получени от свързани лица	-	-	7.531	-	7.531
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	-	3.215	-	3.215
Задължения по лизинг	-	46	135	551	732
	-	39.681	12.042	551	52.274

Към 31 декември 2018 г.

На поискване	По-малко от 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски задължения	-	42.044	-	-	42.044
Задължения по гаранции	-	-	952	-	952
Задължения към свързани лица	-	5.990	-	-	5.990
Заеми, получени от свързани лица	-	-	18.028	-	18.028
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	-	1.904	-	1.904
	-	48.034	20.884	-	68.918

Валутен риск

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

Кредитен риск

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

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

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г.

Риск на паричните потоци.

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

Управление на капитала

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

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура Дружеството може да коригира изплащането на дивиденди на акционерите, да закупи обратно собствени акции, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционерите. През 2019 г., както и през 2018 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

2.4 Човешки ресурси и социална политика

2.4.1. Служители

2.4.2. Общият брой служители по щат е 39 души, като ефективно наетият персонал към 31.12.2019 е 37 души

2.4.3. Социално партньорство

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

2.4.4. Социална политика

Основните елементи от социалната програма на Дружеството включват:

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

развитие на „меки умения“, мероприятия за подобряване на работата в екип и възможност за повишаване на професионалната квалификация в магистърски програми в енергийният сектор.

2.4.5. Политика по многообразието

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

2.5 Екология

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

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

На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви пандемия относно разпространението на COVID-19, а на 13 март 2020 г. Народното събрание гласува извънредно положение в Р България, в резултат на което се предприеха редица ограничителни мерки. Ръководството оценява това събитие като некоригиращо събитие по смисъла на МСФО, приети от ЕС.

Към датата на одобрение на този финансов отчет Дружеството изпълнява всички наложени мерки, във връзка с предпазване от COVID-19. Ръководството текущо следи за поява на рискове и респ. на негативни последици от пандемията, като прави текущо оценки за възможни ефекти върху активите, пасивите и дейността на дружеството, както и първоначални общи планове за реакция и решения. Ръководството е създадо организация с цел осигуряване на непрекъснатост на работния процес, съобразно тази извънредна ситуация. Последната се следи текущо и на групово ниво ЧЕЗ.

На настоящия етап не са установени индикатори, които са засегнали конкретни активи и/или да водят до преустановяване или значително намаляване на дейности, нито се планират такива мерки, както и не са идентифицирани значителни обстоятелства, които биха наложили такава мерки или действия от страна ръководството на Дружеството. Поради това преценката на ръководството е, че към момента не съществуват ясно очертани и конкретни фактори, които да поставят под въпрос приложимостта на принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовите отчети.

Настоящата информация се оповестява и в изпълнение на препоръките на Комисията за финансов надзор от 13.03.2020 г.

4. Бъдещо развитие на Дружеството

През 2020 г. Дружеството ще продължи дейността си като един от водещите доставчици на свободен пазар, да доставя електрическа енергия на индустриални и бизнес клиенти, да поддържа професионални и коректни отношения с производителите, мрежовите оператори и търговските партньори, да предоставя качествено обслужване на своите клиенти, да предлага енергийни решения на клиентите и да търгува на пазар на едро в страната и навън.

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

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

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

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

През годината не са придобивани и прехвърляни собствени акции.

- 6.2. Основанието за придобиванията, извършени през годината.**

През годината не са придобивани и прехвърляни собствени акции.

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

Дружеството не притежава собствени акции.

- 6.4. Пояснителни бележки относно годишния финансов отчет**

Съгласно приложенията към финансовия отчет.

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

Възнагражденията, получени от членовете на Съвета на директорите, в качеството им на такива, са в размер на 340 хил. лв.

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

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

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

През 2019 г. на членовете на Съвета на директорите не са предоставени права за придобиване на акции на Дружеството.

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

- 7. Дружеството няма клонове.**

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

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

През 2019 г. 99,5 % от приходите на дружеството са свързани с продажбата на електрическа енергия и съпътстващите мрежови компоненти и задължения към обществото на свободен пазар. Дружеството е реализирало и приходи от неустойки за забава на плащания и от енергийни проекти

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

Приходи от продажба на електроенергия

а) Географска информация

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

б) Информация по видове клиенти

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Клиенти на свободен пазар, клиенти при недостиг и ЕСО при излишък, посредници и износ на електроенергия	479.543	445.843
	<u>479.543</u>	<u>445.843</u>

Съгласно МСФО 8 Оперативни сегменти Дружеството определя като голям клиент, такъв който генерира 10% или повече от неговите приходи. Като голям клиент се определя един от клиентите на Дружеството, чийто дял е 9,61% на база регистрирани графици в ЕСО.

Разходите за закупена електроенергия са представени по-долу:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Електрически централи, посредници, внос на електрическа енергия, клиенти при излишък и ЕСО при недостиг	(461.305)	(420.053)
Такси и добавки	(9.915)	(14.664)
	<u>(471.220)</u>	<u>(434.717)</u>

Разходи за закупена електроенергия

Принципал срещу агент, нетно или брутно представяне

Съгласно Правилата за търговия с електрическа енергия и Ценовите решения на КЕВР, Дружеството събира от своите клиенти суми, дължими на трети лица във връзка със:

- 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 нетирани приходи и разходи за мрежови компоненти за 2019 г. е в размер на 24.198 хил.лв. (2018 г.: 22.541 хил. лв).
- Задължения към обществото - Дружеството събира от клиентите и заплаща на НЕК и ФСЕС суми за задължения за обществото по реда определен съгласно ценовите решения на КЕВР. Ефектът от нетирани приходи и разходи за задължение към обществото за 2019 г. е в размер на 88 422 хил.лв. (2018 г.: 118 935 хил. лв).

Дружеството не упражнява контрол, не може да управлява и да определя размера на сумите, посочени по-горе, както и не получава възнаграждение по тези продажби, тъй като заплаща на третите лица в пълен размер събраните от него от клиентите суми. На тази база, Дружеството е определило, че неговото задължение е по-скоро да събере дължимите от клиентите суми от името на третите страни, което задължение е законово регламентирано. Поради това то е определило да представя приходите и разходите от тези трансакции нетно в отчета за всеобхватния доход.

Дружеството определя като големи доставчици тези, които имат дял в покупките на електроенергия по голям от 10%. Такива са доставчик 1 с относителен дял 17%, доставчик 2 с 14,06%, доставчик 3 с 11,68%, на база нето закупена енергия по регистрирани графици в ЕСО.

8.1.3. Информация за сключени съществени сделки

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, завършваща на 31 декември 2019 година

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

Дружеството е приело като праг за същественост следните показатели:
 - 5% или повече % от приходите от дейността – 24.110 хил. лева;

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

През 2019 г. бяха извършвани следните сделки със свързани лица:

- Покупка и продажба на електрическа енергия и покупка на услуги свързани с продажбата на електрическа енергия между Дружеството и ЧЕЗ а.с.,
- Покупка и продажба на електрическа енергия с ЧЕЗ Сърбия;
- Покупка на услуги, съгласно договорите за предоставяне на услуги между „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД и „ЧЕЗ България“ ЕАД и „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД и „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД и „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД и „ЧЕЗ Разпределение България“ АД.

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

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

Свързани лица			Продажби на	Покупки от	Вземания	Задължения
			свързани	свързани	от свързани	към
			лица	лица	лица	свързани
			хил. лв	хил. лв	хил. лв	лица
						хил. лв
<i>Крайна компания - майка:</i>						
	ЧЕЗ а.с.	2019	49.644	21.659	2.017	3.322
		2018	57.175	11.225	5.609	3.719
<i>Други свързани лица:</i>						
	ЧЕЗ Сърбия	2019	-	-	-	-
		2018	-	11	-	-
	ЧЕЗ България ЕАД	2019	-	421	-	116
		2018	-	543	-	230
	ЧЕЗ Разпределение България АД	2019	9.522	509	1.244	1.930
		2018	3.209	-	47	1.803
	ЧЕЗ Електро България ЕАД	2019	1.163	412	124	79
		2018	1.209	393	251	64
	ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България ЕАД	2019	-	422	-	35
		2018	-	304	-	81

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
 За годината, завършваща на 31 декември 2019 година

Фри Енерджи Проджект Орешец ЕАД	2019	22	54	11	37
	2018	-	-	-	-
ЧЕЗ ЕСКО БООД	2019	-	237	-	30
	2018	-	157	-	93
	2019	<u>60.351</u>	<u>23.714</u>	<u>3.396</u>	<u>5.549</u>
	2018	<u>61.593</u>	<u>12.633</u>	<u>5.907</u>	<u>5.990</u>

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

Няма такива.

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

Информацията за сделки, водени извънбалансово, са посочени в годишния финансов отчет на дружеството за 2019 г. в Приложение 17 Условни задължения и ангажименти.

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

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

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

На 27.06.2018г. Дружеството е сключило договор за заем с дружеството майка - ЧЕЗ, а.с. със срок на погасяване 31.12.2018г., максимален размер на кредита 7.669 хил.евро (14.999 хил.лв.) и лихвен процент 1m EURIBOR плюс надбавка от 0.80% на годишна база. Периодът на изплащане е удължен до 27.06.2019 на база на потвърждение от 21.12.2018г. На 12.06.2019 е сключено Споразумение между Дружеството и ЧЕЗ, а.с. за удължаване крайната дата на падеж до 27.06.2020г. и е намален размера на кредита до 3.834 хил.евро (7.499 хил.лв). На 26.06.2019 г. Дружеството е погасило 50% от първоначалния размер на кредита в размер на 3.834 хил.евро (7.499 хил.лв.), с което задължението по кредита към 31.12.2019 г. е в размер на 3.834 хил.евро (7.499 хил.лв.) с падеж 27.06.2020 г.

Дружеството няма дъщерно дружество.

Информация за сключените от дружеството договори за банкови кредити е оповестена в секция 2.2. Финансиране, по-горе и в Приложение 11 от финансовия отчет.

Информация за сключени договори за заем от дружеството майка в качеството си на заемополучател може да бъде намерена в публикуваните на интернет страницата на ЧЕЗ, а.с. финансови отчети към 31.12.2019 г.

8.1.9. Информация относно сключените от Дружеството, от негово дъщерно дружество

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

Дружеството не е предоставяло заеми.

Дружеството няма дъщерно дружество.

Информация за сключени договори за заем от дружеството - майка в качеството си на заемоподател може да бъде намерена в публикуваните на интернет страницата на ЧЕЗ, а.с. финансови отчети към 31.12.2019 г.

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

Дружеството няма извършена нова емисия ценни книжа.

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

Дружеството не е оповестявало прогнозни финансови резултати за 2019 г.

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

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

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

Дружеството не извършва инвестиционна дейност.

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

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

8.1.15. Информация за основните характеристики на прилаганите от Дружеството в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове

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

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

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

Информацията е оповестена в т.1.2 по-горе.

8.1.17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от Дружеството, независимо от това, дали са били включени в разходите на Дружеството или произтичат от разпределение на печалбата, включително: получени суми и непарични възнаграждения; условни или разрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент; сума дължима от Дружеството за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Възнаграждения на основния ръководен персонал	2019	2018
Краткосрочни доходи	340	298
Общо начислени възнаграждения на основния ръководен персонал	340	298

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

Настоящото оповестяване е направено въз основа на информация, оповестена публично от „ЧЕЗ“, а.с., Чехия, в качеството му на мажоритарен собственик на Дружеството.

На 23 февруари 2018 г. е подписан договор за продажба на участието му в българските дружества ЧЕЗ Разпределение България АД (включително неговото участие в „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД), „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД, „ЧЕЗ България“ ЕАД, „ЧЕЗ Електро България“ АД, „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД и „Бара Груп“ ЕООД с „Инерком България“ ЕАД.

През м. юли 2018 г. Комисията за защита на конкуренцията („КЗК“) постанови Решение № 805/19.07.2018 г., с което забрани концентрацията между предприятия чрез придобиване на контрол от страна на „Инерком България“ ЕАД върху предприятията от групата на „ЧЕЗ“ в Република България, като решението подлежеше на незабавно изпълнение. Решението беше обжалвано в нормативно установените срокове от „Инерком България“ ЕАД, „ЧЕЗ“, а.с. и „ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс“ Б.В.

Въз основа на публично оповестена информация на 15.04.2019 г. Надзорният съвет на „ЧЕЗ“, а.с. е взел решение за прекратяване на Договора за покупка на акции.

Въз основа на информация, оповестена публично от едноличния собственик на ЧЕЗ Трейд България ЕАД – „ЧЕЗ“, а.с., членовете на Съвета на директорите и на Одитния комитет на Дружеството бяха информирани, че на 20.06.2019 г. „ЧЕЗ“ а.с. и „ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс“ Б.В. са подписали договор за продажба на своите активи в България с „Еврохолд България“ АД на стойност от 335 млн. евро. Продажбата обхваща следните дружества на „ЧЕЗ Груп“ в България: „ЧЕЗ България“ ЕАД, „ЧЕЗ Електро България“ АД, ЧЕЗ Разпределение България АД, „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД, „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД, „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД и „Бара Груп“ ЕООД.

Сделката по прехвърлянето на активите на „ЧЕЗ“, а.с. в България на купувача „Еврохолд България“ АД ще бъде финализирана след одобряването ѝ от страна на компетентните държавни органи.

На 24.10.2019 г. КЗК постанови Решение № 1169/ 24.10.2019 г. по преписка № КЗК/822/2019, с което забранява концентрацията между предприятия, която ще се осъществи чрез придобиване от страна на „Еврохолд България“ АД на непряк едноличен контрол чрез „Ийстърн Юрпийн електрик Къмпани“ Б.В. върху „ЧЕЗ България“ ЕАД, ЧЕЗ Разпределение България АД, „ЧЕЗ Електро България“ АД, „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД, „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД, „БАРА Груп“ ЕООД и „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД. Решението е обжалвано по реда на Административнопроцесуалния кодекс от „Ийстърн Юрпийн електрик къмпани“ Б.В., „Еврохолд България“ АД, „ЧЕЗ“ а.с. и „ЧЕЗ Българийн Инвестмънс“ Б.В. пред Административен съд – София Област. Образувано е административно дело № 1492/2019 г.

8.1.19. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Дружеството в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на Дружеството по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно

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

Дело	Материален интерес (BGN)	Текущ статус	Вероятен изход
„КИРОВ“ АД Дружеството е в производство по несъстоятелност по данни от Търговския регистър. Снабдяването с електроенергия е прекъснато поради просрочие на плащанията в размер на 2 387.01 лева.	2 387,01	Предявен Запис на заповед. Образовано е изпълнително дело. Наложен заповор от ЧСИ в полза на Дружеството.	Очакват се постъпления по запорираните сметки от ЧСИ в полза на „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД.
„БАКС-2006“ ЕООД Снабдяването с електроенергия е прекъснато поради просрочие на плащанията в размер 9 731.99 лева.	9 731,99	Предявен Запис на заповед. Образовано е изпълнително дело. Наложен заповор от ЧСИ в полза на Дружеството.	Очакват се постъпления по запорираните сметки от ЧСИ в полза на „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД.
„СК - 13 ПЪТСТРОЙ“ АД Дружеството е в производство по несъстоятелност по данни от Търговския регистър. Снабдяването с електроенергия е прекъснато поради просрочие на плащанията в размер 9 836.10 лева.	9 836,10	Предявен Запис на заповед. Образовано е изпълнително дело. Наложен заповор от ЧСИ в полза на Дружеството.	За дружеството има открито производство по несъстоятелност, вземанията са предявени в това производство и са включени в списъка на кредиторите. Очаква се плащане в производство по несъстоятелност.
„ДЕАРИ ФУУД БЪЛГАРИЯ“ АД През Ноември 2017, „Деари Фууд България“ АД заведе дело пред Арбитражния съд (при Българската Търговско Промислена Палата). Претенцията 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 България“ АД събира сумата и я заплаща на „Електроразпределение Север“ АД (с предишно наименование „Енерго – Про мрежи“ АД) за мрежови услуги.	65 246,94	Делото е решено в полза на Дружеството.	Оспорените суми са събрани от Дружеството през 2019г.

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

За годината, завършваща на 31 декември 2019 година

„ЛИРЕКС БГ“ ООД През Декември 2017, „Лирекс БГ“ ООД заведе дело пред Софийски градски съд. Претенцията е насочена срещу „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД, „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ Разпределение България“ АД. Въпреки, че „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД има договор с „Лирекс БГ“ ООД за доставка на електроенергия, доколкото делото е свързано с мрежата на клиента, същото не засяга пряко „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД.	41 280,00	Делото е на първа инстанция пред Софийски градски съд. Подаден е отговор на Исковата молба. Проведено едно съдебно заседание, чака се насрочване на следващо.	Очаква се делото да бъде решено в полза на дружеството.
„АРКАДИЯ СЪРВИС“ АД През август 2018г. „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД заведе съдебно дело пред СГС срещу „Аркадия Сървис“ АД с искане за заплащане на сумата 1 946 237,82 лева съгласно договор за поръчителство от 21.06.2017г. и въз основа на сключено тристранно споразумение от 17.07.2018г., представляваща незаплатена сума за продадена на „Енергийна финансова група“ АД ел.енергия при недостиг.	1 946 237,82	Делото е обявено за решаване. Решено в полза на дружеството, получен изпълнителен лист и образувано изпълнително дело.	Очакват се постъпления по заповираните сметки от ЧСИ в полза на „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД.
„ЕНЕРГИЙНА ФИНАНСОВА ГРУПА“ АД През юли 2018г. „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД заведе съдебно дело пред СГС срещу „Енергийна финансова група“ АД с искане за заплащане на сумата 2 857 237,41 лева, представляваща незаплатени суми за продадена на длъжника електрическа енергия за периода от 16.04.2018г. до 22.05.2018г. по фактури № 9205/30.04.2018, №9311/21.05.2018 и №9313/21.05.2018г.	2 857 237,41	Делото е спряно и следва да бъде прекратено, тъй като процесната сума от 2 857 237,41 лева е приета от синдика и включена в списъка на кредиторите. Не е включена в списъците на кредиторите платената в полза на съда държавна такса, за която е подадено възражение. Чака произнасяне на съда по жалбата срещу неприемане на разноските.	Очаква се плащане в производство по несъстоятелност.
„МЕТАЛПРОДУКТ ВАРНА“ АД През октомври 2018г. получихме искова молба с искане за заплащане на сумата 3184,92 лева за НТЗ корекция по КП на „Електроразпределение Север“ АД. В производството сме предявили иск за сумата 3184,92 лева срещу „Електроразпределение Север“ АД.	3 184,92	Изпратен отговор на ИМ. Делото не е насрочено. Подадена е частна жалба от Дружеството във връзка с подсъдността. Разгледано от СРС като първа инстанция, постановено решение, с което иска е уважен, подадена въззивна жалба.	Очаква се осъдително решение срещу нас от „Металпродукт Варна“ АД и решение в наша полза по иска срещу „Електроразпределение Север“ АД.

ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

За годината, завършваща на 31 декември 2019 година

<p>Костадин Тодоров Ненчев</p> <p>През месец април 2018г. се получи искова молба от Костадин Тодоров Ненчев, с която се иска да се признае, че той не дължи на „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД сумата от 4944,89 за НТЗ корекция по КП на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД. Делото е висящо пред РС Пирдоп.</p>	4 944,89	Делото е решено в полза на Дружеството. Решението е окончателно.	Очаква се плащане на оспорените суми.
<p>„ХОТАЛИЧ“ ООД</p> <p>През месец декември 2018г. се получи искова молба от „Хоталич“ ООД, с която се иска да се признае, че дружеството не дължи на „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД сумата 2244,18 лева за НТЗ корекция на „Енерго-про мрежи“ АД. Делото е висящо пред РС Севлиево.</p>	2 244,18	Прекратено е производството пред РС Севлиево. Подадена е частна жалба от насрещната страна. Жалбата е оставена без уважение.	Делото е прекратено.
<p>ЗЗД „АЕРОДИУМ СОФИЯ“ чрез участващите в него съдружници „Виел“ ООД и „Аеродиум България“ ООД</p> <p>Подадено е заявление за издаване на заповед за изпълнение за сума за доставена ел.енергия.</p>	1 168,38	Делото е образувано пред СРС. СРС прекратява и изпраща по подсъдност в РС Несебър. Подадена е частна жалба срещу изпращането в РС Несебър.	Очаква се уважаване на искането и издаване на изпълнителен лист.
<p>„ЖЕКОНСУЛТ“ ЕООД</p> <p>Подадено е заявление за издаване на заповед за изпълнение за сума за доставена ел.енергия</p>	3 602,41	Издадена е заповед за изпълнение	Очаква се уважаване на искането и издаване на изпълнителен лист
<p>„ЙОСА“ ЕООД</p> <p>Получена е искова молба от „Йоса“ ЕООД, с която се иска да им върнем сумата 1728,55 лева платена неоснователно за пренос и достъп ниско напрежение, тъй като съоръженията ниско напрежение били собственост на ищеца</p>	1 728,55	Подаден е отговор на исковата молба като е направено искане за привличане като трето лице помагач по делото на „Енерго-Про Мрежи“ АД и обратен иск срещу него за сумата 1 728,55 лева.	Очаква се решение в полза на ЧЕЗ Трейд.

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

Дружеството няма Директор за връзки с инвеститорите.

9. Приложение № 11 към Наредба № 2

В Приложение № 11 към Наредба № 2 се предоставя информация относно структурата на капитала на Дружеството, определените съгласно Устава на Дружеството правомощия на Съвета на директорите, разпоредбите в Устава относно назначаването и освобождаването на членовете на Съвета на директорите, както и относно извършването на изменения и допълнения в Устава и друга изисквана информация относно наличието или отсъствието на обстоятелства, касаещи

прехвърляне и притежаване на ценни книжа, право на глас и ограничения върху правото на глас, определени категории споразумения и др.

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

Регистрираният капитал на Дружеството към 31 декември 2019 г. е 500 000 (петстотин хиляди) лева, разпределен в 500 000 (пет стотин хиляди) броя обикновени, поименни, налични акции, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка една, даващи право на глас, право на дивидент и право на ликвидационен дял. Към 31 декември 2019 г. 100% от капитала е собственост на ЧЕЗ, а. с., Чешка Република.

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

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

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

Капиталова структура на ЧЕЗ Трейд България ЕАД

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Номинална стойност	1 лв.	1 лв.
Брой емитирани акции:	500.000 акции	500.000 акции

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

Дружеството няма акционери със специални контролни права.

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

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

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

Няма такива ограничения.

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

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

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

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

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

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

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

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

Няма такива споразумения.

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

За 2019 год. в ЧЕЗ Трейд България АД няма сключени споразумения между представители на работодателя и синдикалните организации, относно изплащане на обезщетения при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудово отношение по причини, свързани с търгово предлагане.

Прекратяването на трудовото правоотношение става по реда на КТ.

Изпълнителен директор:

(Владимир Дичев)

Член на Съвета на директорите:

(Атанас Димов)

19 март 2020 г.