



ЧЕЗ Електро България АД
Междинен финансов отчет
За второ тримесечие на 2017 година



Съдържание на финансовия отчет

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	1
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.....	4
1. Корпоративна информация.....	5
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.....	17
4. Данък върху доходите.....	21
5. Доходи на акция.....	22
6. Търговски и други вземания.....	23
7. Парични средства и краткосрочни депозити.....	24
8. Основен капитал и резерви.....	24
9. Провизии.....	25
10. Търговски и други задължения.....	27
11. Компенсаторен механизъм.....	27
12. Оповестяване на свързани лица.....	28
13. Сегментно отчитане по лицензии.....	30
14. парични гаранции по договори за продажба на енергия.....	33
15. Ангажименти и условни задължения.....	33
16. Изплатени дивиденди.....	34
17. Събития след края на отчетния период.....	34



ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Управителен съвет

Ярослав Бергер
Кремена Стоянова
Карел Крал

Седалище и адрес на управление

бул.Цариградско шосе № 159
БенчМарк Бизнес Център
гр. София 1784

Регистър и регистрационен номер

Пререгистрирано в Агенция по вписванията под ЕИК 175133827

Адрес за кореспонденция

бул.Цариградско шосе № 159
БенчМарк Бизнес Център
гр. София 1784

Банки

УниКредит Булбанк АД
ДСК АД
Ситибанк АД
БНП Париба АД
СЖ Експресбанк АД
СИБАНК ЕАД
Обединена Българска Банка АД
Райфайзенбанк ЕАД
ИНГ Банк

Одитор

Ърнст и Янг Одит ООД
Полиграфия офис център
Бул. Цариградско шосе 47А, ет.4
София 1124



МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За шестмесечието, приключващо на 30 юни 2017 г.

	Бележки	1 януари-	1 януари-
		30 юни 2017	30 юни 2016
		хил. лв.	хил. лв.
Продажба на електроенергия	3.1	648.598	685.063
Други приходи	3.2	35.950	4.381
Приходи		684.548	689.444
Разходи за закупена електроенергия	3.3	(490.452)	(532.513)
Разходи по разпределение на електроенергия	3.3	(142.420)	(136.930)
Разходи за външни услуги	3.4	(7.214)	(7.994)
Разходи за персонала	3.5	(966)	(904)
Загуби от обезценка	3.6	(2.354)	(1.119)
Други разходи	3.7	(2.260)	(1.771)
Оперативна печалба		38.882	8.213
Финансови приходи	3.8	35	44
Финансови разходи	3.9	(39)	(24)
Печалба преди данъци		38.878	8.233
Разход за данък върху доходите	4	(3.888)	(824)
Печалба за периода		34.990	7.409
Друг всеобхватен доход			
<i>Друг всеобхватен доход, неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в следващи периоди</i>			
Актьорски печалби/(загуби) по планове с дефинирани доходи		-	-
Ефект на данъка върху доходите		-	-
Общо друг всеобхватен доход/ (загуба), неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в следващи периоди		0	0
Друг всеобхватен доход/ (загуба) за периода, нетно от данъци		0	0
Общо всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		34.990	7.409
Доход на акция – основни и с намалена стойност	5	6.998 лв.	1.482 лв.

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 31.07.2017 г.

Ярослав Бергер

Член на Управителния съвет

ЧЕЗ Електро България АД
Корел Край Д

Член на Управителния съвет

Биолина Николова

Съставител

Пояснителните бележки от стр. 5 до стр. 34 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ЧЕЗ ЕЛЕКТРО БЪЛГАРИЯ АД



МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 30 юни 2017 г.

АКТИВИ	Бележки	30 юни 2017 хил. лв.	31 декември 2016 хил. лв.
Дълготрайни активи			
Оборудване		92	88
Нематериални активи		13	14
Отсрочени данъчни активи	4	2.734	5.798
Дългосрочно вземане по компенсаторен механизъм	11	-	16.869
		2.839	22.769
Краткотрайни активи			
Търговски и други вземания	6	152.712	198.977
Вземания от свързани лица	12	847	1.131
Надвнесен данък върху доходите		885	885
Парични средства и краткосрочни депозити	7	106.417	96.349
		260.861	297.342
ОБЩО АКТИВИ		263.700	320.111
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	8.1	50	50
Законови резерви	8.2	5	5
Резерв от отделяне	8.3	65.378	65.378
Резерв от актюерски преоценки		(19)	(19)
Неразпределена печалба		58.757	23.767
Общо собствен капитал		124.171	89.181
Дългосрочни пасиви			
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране		164	164
Провизии	9	10.584	22.640
Парични гаранции по договори за продажба на енергия	14	8.190	8.371
Други дългосрочни задължения		46	72
Задължения по компенсаторен механизъм	11	1.032	37.166
		20.016	68.413
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения	10	72.140	93.770
Задължения към свързани лица	12	43.173	63.867
Провизии за задължения	9	1.376	2.445
Задължение за данък върху доходите		824	432
Получени заеми от свързани лица	12	2.000	2.003
		119.513	162.517
ОБЩО ПАСИВИ		139.529	230.930
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		263.700	320.111

Финансовият отчет е одобрен и издаван с решение на Управителния съвет от 31.07.2017 г.

Ярослав Бергер

CEZ Electric Bulgaria AD

Виолина Николова

Член на Управителния съвет

Член на Управителния съвет

Съставител

Пояснителните бележки от стр. 5 до стр. 34 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ЧЕЗ ЕЛЕКТРО БЪЛГАРИЯ АД



МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

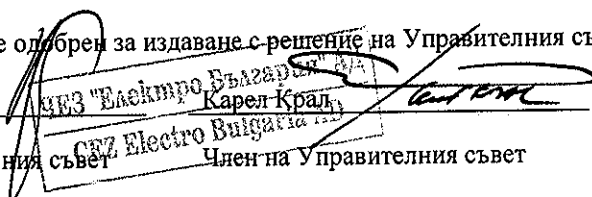
за шестмесечието, приключващо на 30 юни 2017 г.

	Регист- риран капитал	Резерв от отделяне	Законови резерви	Резерв по планове с дефинирани доходи	Неразпреде- лена печалба	Общо
	(Бележка 8.1)	(Бележка 8.3)	(Бележка 8.2)			
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2016 г.	50	65.378	5	(56)	23.099	88.476
Печалба за периода	-	-	-	-	7.409	7.409
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	0
Общо всеобхватен доход	-	-	-	0	7.409	7.409
На 30 юни 2016 г.	50	65.378	5	(56)	30.508	95.885
На 1 януари 2017 г.	50	65.378	5	(19)	23.767	89.181
Печалба за периода	-	-	-	-	34.990	34.990
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	0
Общо всеобхватен доход	-	-	-	0	34.990	34.990
На 30 юни 2017 г.	50	65.378	5	(19)	58.757	124.171

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 31.07.2017 г.

Ярослав Бергер

Член на Управителния съвет



Карел Кравалов

Член на Управителния съвет

Виолина Николова

Съставител

Пояснителните бележки от стр. 5 до стр. 34 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ЧЕЗ ЕЛЕКТРО БЪЛГАРИЯ АД



МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за шестмесечието, приключващо на 30 юни 2017 г.

	Бележки	1 януари-	1 януари-
		30 юни 2017	30 юни 2016
		хил. лв.	хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба преди данъци		38.878	8.233
<i>Корекция за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци</i>			
<i>Непарични движения:</i>			
Амортизация на нематериални активи		6	1
Разходи по компенсаторен механизъм	3.7	-	-
Възстановена обезценка на вземане от НЕК	3.2	(18.693)	-
Ефект от дисконтиране по компенсаторен механизъм	3.2	(258)	
Разходи за обезценка на вземания	3.6	2.354	1.119
Изменение в провизиите	9	(13.125)	(1.307)
Обезщетения при пенсиониране		-	-
Финансови приходи	3.8	(35)	(44)
Финансови разходи	3.9	39	24
Отписани задължения за гаранции съгласно Общите условия за продажба на електрическа енергия		-	-
<i>Корекции на оборотния капитал:</i>			
Намаление на търговски и други вземания и вземания от свързани лица		79.999	34.792
Увеличение/ (намаление) на търговски и други задължения и задължения към свързани лица		(78.520)	(36.502)
		10.645	6.316
Платени данъци върху доходи		(432)	(212)
Получени лихви		-	7
Нетни парични потоци от оперативна дейност		10.213	6.111
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на имоти, машини и съоръжения		(106)	-
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност		(106)	-
Парични потоци от финансова дейност			
Платени финансови разходи		(39)	(23)
Получени заеми от свързани лица		-	-
Погасени заеми към свързани лица		-	-
Нетни парични потоци от финансова дейност		(39)	(23)
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		10.068	6.088
Парични средства и еквиваленти на 1 януари	7	96.349	61.131
Парични средства и еквиваленти на 30 юни	7	106.417	67.219

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 31.07.2017 г.

Ярослав Бергер

ЧЕЗ "Електро България" АД
Карел Крал

Виолина Николова

Член на Управителния съвет

ЧЕЗ Electro Bulgaria AD
Член на Управителния съвет

Съставител

Пояснителните бележки от стр. 5 до стр. 34 са неразделна част от настоящия финансов отчет.



1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

Организация

ЧЕЗ Електро България АД („Дружеството“) е акционерно дружество със седалище Република България, пререгистрирано в Агенция по вписванията на 4 февруари 2008 г. под ЕИК 175133827, в град София, адрес по съдебна регистрация гр. София, бул. „Цариградско шосе“ № 159, Бенчмарк Бизнес център. Ръководството на Дружеството включва неговия Управителен съвет. Лицата, натоварени с общо управление са представени от Одитния комитет на Дружеството.

Дружеството има основен капитал 50 хил. лв., разделен на 5.000 обикновени акции с номинална стойност 10 лв.

Към края на отчетния период основният капитал на Дружеството е 50 хил. лв., от който 67 % е притежание на ЧЕЗ а.с. и останалите 33% от капитала на Дружеството се търгуват на Българска Фондова Борса. Към 30 юни 2017 г. структурата на капитала на Дружеството е както следва:

Име на акционера	Брой акции	Процент акции
CEZ A.S.	3.350	67,00%
УПФ "СЪГЛАСИЕ"	249	4,98%
ППФ "СЪГЛАСИЕ"	249	4,98%
ДПФ "СЪГЛАСИЕ"	249	4,98%
"Централна Кооперативна Банка" АД	496	9,92%
Други юридически лица	344	6,88%
Други физически лица	63	1,26%
ОБЩО	5.000	100,00%

Основната дейност на Дружеството през 2017 г. е обществено снабдяване и снабдяване като краен снабдител и доставчик от последна инстанция с електрическа енергия на клиенти ниско и средно напрежение, съгласно Закона за енергетиката, условията на лицензията за обществено снабдяване и условията на лицензията за краен снабдител и лицензията за доставчик от последна инстанция. Финансовият отчет на Дружеството за второ тримесечие на 2017 г. е одобрен за издаване съгласно решение на Управителния съвет от 31.07.2017 г.

Регулаторна рамка

Дружеството е създадено в изпълнение на задължението по § 17, ал.2 от ПЗР на Закона за Енергетиката за отделяне на дейностите, свързани с разпределение на електрическа енергия и оперативното управление на разпределителните мрежи, в юридическо и организационно отношение от снабдяването с електрическа енергия и другите дейности на електроразпределителните дружества. ЧЕЗ Електро България АД е правопреемник на правоотношенията, свързани с дейността „обществено снабдяване“ с електрическа енергия, осъществявана от „Електроразпределение Столично“ АД, „Електроразпределение София област“ АД и „Електроразпределение Плевен“ АД (разпределителните дружества), които преминават в резултат на преобразуването на трите дружества. В изпълнение на задължението по § 17 от Преходните и заключителни разпоредби на ЗЕ електроразпределителните дружества извършиха преобразуване при условията на чл.262в, ал.1 и 2 първо предложение от ТЗ, чрез отделяне с придобиване на дейността по обществено снабдяване. Считано от 3 януари 2007 г., всички активи и пасиви свързани с дейността по снабдяване с електрическа енергия, преминават от разпределителните дружества с мажоритарен собственик ЧЕЗ а.с към ЧЕЗ Електро България АД. В резултат на трансакцията бяха отделени нетни активи в размер на 74.717 хил.лв.

На Дружеството е издадена лицензия от Комисията по енергийно и водно регулиране (КЕВР):

- Лицензия No Л-135-11 от 29 ноември 2006 г. „Обществено снабдяване с електрическа енергия“ Лицензията влиза в сила считано от 3 януари 2007 г., ефективната дата на отделяне на дейността по снабдяване с електрическа енергия и прехвърляне на нетните активи от разпределителните дружества. През 2007 г. на Дружеството е издадена втора лицензия от Комисията по енергийно и водно регулиране (КЕВР):

- Лицензия № Л-229-15/17.05.2007 г. за търговия с електрическа енергия. Лицензията е изменена и допълнена от КЕВР с решение № И1-Л-229/16.02.2016 г., с правата и задълженията, свързани с дейността на координатор на стандартна балансираща група и удължена с още 10 години с решение на КЕВР № И2-Л-229/01.09.2016 г. .
- С Решение Л-409 на КЕВР от 01.07.2013 г. на Дружеството беше издадена лицензия за доставчик от последна инстанция. Съгласно тази лицензия, Дружеството доставя електрическа енергия на клиенти, които не са избрали друг доставчик или избраният доставчик не извършва доставка по независещи от клиента причини.



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 окръглени до хиляди лева (хил. лв.), освен ако не е упоменато друго.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС“). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентиранни със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

Принцип на действащото предприятие

С Решение № 01-Л-135-11 от 19.03.2014 г. Комисията за енергийно и водно регулиране е взела решение, с което открива процедура за отнемане на лицензията на ЧЕЗ Електро България АД за дейност „обществено снабдяване с електрическа енергия“.

Мениджмънтът на Дружеството е предприел конкретни действия по повод решението на КЕВР и в указаните срокове е предоставено становище. Ако КЕВР вземе решение за отнемане на лицензията, ЧЕЗ Електро България АД ще предприеме действия по обжалване на това решение пред Върховния административен съд. До финализиране на цялата процедура мениджмънтът на Дружеството запазва принципа на действащо предприятие.

Решение 01-Л-135-11 от 19.03.2014 г. е взето въз основа на издаден акт за установяване на нарушения („АУАН“) № КРС-20 от 18.03.2014 г., тъй като Дружеството не е платило на НЕК ЕАД задължение по фактура № 1200037259 от 31.01.2014 г.

С НП-3 от 24.03.2014 г., връчено на Дружеството на 25.03.2014 г., КЕВР постанови имуществена санкция в размер на 1 млн. лв. Дружеството обжалва наложеното наказание.

На 07.04.2014 г. се проведе открито заседание за обсъждане на производството по отнемане на лицензията, на което бяха изслушани аргументите на Дружеството и бяха представени нови доказателства от страна на НЕК ЕАД.

КЕВР насрочи ново открито заседание за обсъждане на производството по отнемане на лицензията на 28.04.2014 г., на което бяха изслушани аргументите на Дружеството.

С решение от 13.11.2015 г. Административен съд София град в касационен състав окончателно отмени НП-3 от 24.03.2014 г.

На 12.07.2017 г. Дружеството сключи с НЕК Договор за спогодба, с което са уредени окончателно отношенията между страните във връзка със съдебното дело. Подписването на Договор за спогодба беше надлежно оповестено на сайта на БФБ на 13.07.2017г. Направената през 2016 г. провизия е отписана и обезценката на вземане- възстановена.

С оглед на гореизложеното считаме, че Решение № 01-Л-135-11 от 19.03.2014 г. не е основателно и че по отношение на Дружеството производството по отнемане на лицензия следва да бъде прекратено. Към датата на одобрение на финансовите отчети за издаване няма развитие.

На база на гореизложеното, Ръководството на Дружеството счита, че принципът за действащо предприятие е удовлетворен, поради което финансовите отчети са изготвени на база принципа на действащо предприятие.

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.

Преценки



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

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

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

Допълнителна информация е представена в бележка 2.1 База за изготвяне, изявление за съответствие.

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.

Нефактурирана енергия

Приходите от продажба на електрическа енергия се признават в отчета за всеобхватния доход на месечна база за периода, за който се отнася потреблението. През 2007 г. ЧЕЗ Електро България премина към фактуриране на база 1-месечно ролрашо отчитане на електрическата енергия и по тази причина Дружеството прави приблизителна оценка за неотчетената конструирана енергия към края на месеца. Разликата в приблизителните оценки за периодите се признава като приход или разход в отчета за всеобхватния доход. Тази преценка е направена на база историческа информация за потреблението и тенденции. Поради естеството на факторите и предположенията, заложи в методиката, е възможно приблизителните оценки да се различават от фактическите резултати. Сумата на нефактурираната енергия се коригира в посока на увеличение или намаление в зависимост от сезонните колебания. Допълнителна информация е представена в Бележка 6.

Провизия за съдебни иски и провизия за санкции

Към 30 юни 2017 г. най-добрата преценка за необходимата провизия за задължения по съдебни иски срещу Дружеството и издадени наказателни постановления от КЕВР в процес на обжалване от Дружеството е в размер на 1.919 хил. лв. Изходът от тези съдебни спорове е несигурен и действителните ресурси, необходими за покриване на задълженията, може да се различават от признатите суми. Допълнителна информация е представена в Бележка 9.

Провизия за енергийна ефективност

Съгласно разпоредбите на Закона за енергийната ефективност (ЗЕЕ), ЧЕЗ Електро България АД е задължено да удостовери/потвърди документално размера на постигнатите спестявания на енергийно потребление. Съгласно ЗЕЕ, Дружеството е длъжно или да изпълни индивидуално поставените цели за енергийни спестявания, или да внесе сумата, равняваща се на неизпълнени енергийни спестявания във Фонд Енергийна Ефективност. Допълнителна информация е представена в Бележка 9.

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 30 до 90 дни	от 91 до 180 дни	от 181 до 360 дни	над 361 дни
% обезценка	5%	20%	50%	100%

Специфична обезценка се изчислява за клиенти в несъстоятелност и ликвидация, за които няма надеждна гаранция за събирането на вземанията. За съдебни и присъдени вземания се изчислява обезценка съобразно нивото на събираемост на тези вземания. Поради присъщата несигурност в тази преценка реалните резултати могат да се различават от очакваните. Допълнителна информация е представена в Бележка 6.



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

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. 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 2017 г. и 31 декември 2016г. отсрочените данъчни активи са в размер на 2.734 хил. лв. и 5.798 хил. лв. съответно. Допълнителна информация е представена в Бележка 4.

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).

Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, нетно от натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията, когато тези разходи бъдат извършени и при условие че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив. При извършване на разходи за основен преглед на машина и/ или съоръжение, те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, 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.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите.

Имот, машина или съоръжение 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.

Най-общо, полезният живот на имотите, машините и съоръженията за 2017 г. и 2016 г. е оценен в години, както следва:

	2017	2016
Оборудване	10 години	10 години



2.3. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити отделно, включващи лицензии, се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване, нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Дружеството няма нематериални активи с неограничен полезен живот.

Полезният живот на нематериалните активи е както следва:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Лицензии	10-28 години	10-28 години

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Поне в края на всяка финансова година се извършва преглед на полезния живот и прилаганите методи на амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третираат като промяна в приблизителните счетоводни оценки.

Разходите за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се класифицират като други разходи в отчета за всеобхватния доход.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, 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.

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 на отделен ред в отчета за всеобхватния доход. 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 намаляла. 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 отчета за всеобхватния доход (в частта печалба или загуба).



2.3. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови активи

Първоначално признаване

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции държани до падеж, или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Покупките или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства и краткосрочни депозити, търговски и други вземания и вземания от свързани лица.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите активи зависи от тяхната класификация, както следва:

Заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за всеобхватния доход като други разходи.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени или Дружеството е приело задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив или е встъпило в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното задължение.

Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило. Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

ЧЕЗ Електро България АД

Финансов отчет за второ тримесечие на 2017 година



2.3. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)
Финансови активи (продължение)

Обезценка на финансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежоспособност/ свърхзадлъжнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база. Активи, които са оценени за обезценка индивидуално и за които загубата от обезценка е и продължава да бъде признавана, не се включват в колективната оценка за обезценка. Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват бъдещи очаквани загуби по заеми, които все още не са понесени). Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи. Ако заем има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущият ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка и сумата на загубата се признава в отчета за всеобхватния доход. Приходите от лихви продължават да се начисляват върху намазената балансова стойност като се използва лихвения процент, който е използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на оценка на загубата от обезценка. Приходите от лихви се отразяват като част от финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход.

Заемите, наред със свързаните с тях обезценки, се отписват, когато не съществува реалистична възможност те да бъдат събрани в бъдеще и всички обезпечения са реализирани или са били прехвърлени на Дружеството. Ако в последваща година, сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намалее, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в корективната сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в отчета за всеобхватния доход (в частта печалба или загуба).



2.3. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, които са ефективни хеджиращи инструменти, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения, задължения към свързани лица и лихвоносни заеми и лихвоносни депозити по договори за продажба на електроенергия.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както следва:

Заеми и привлечени средства

След първоначалното им признаване, заемите и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ЕЛП. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се признават в отчета за всеобхватния доход, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите разходи в отчета за всеобхватния доход.

Търговски и други задължения

След първоначалното им признаване, Дружеството оценява търговските задължения по амортизирана стойност, чрез използване на метода на ефективния лихвен процент.

Парични гаранции по договори за продажба на енергия

Финансовите пасиви, свързани с депозити за продажба на електричество, представляват суми събрани от корпоративни клиенти за гарантиране на бъдещите доставки на електричество. Тези депозити са равни на средно-месечната консумация за предходните дванадесет месеца или на предоставената мощност, когато клиента се свързва за първи път към електрическата мрежа. При прекратяване на договора, депозита следва да бъде върнат, заедно с полагащата се лихва за периода. Лихвата се начислява месечно, в съответствие с Общите условия за продажба на електричество. Тъй като задълженията се уреждат само при прекратяване на търговските отношения с клиента, те са класифицирани като нетекущи.

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението определено в договора е отпаднало или е анулирано, или срокът му е изтекъл.

Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив бъдат съществено модифицирани, тази замяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности се признава в отчета за всеобхватния доход (в частта печалба или загуба).

Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, когато и само когато, е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.



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.

Общи

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития; има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи; и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава, когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи.

Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

Доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, Дружеството като работодател, е задължено да изплати 2 или 6 брутни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж, той трябва да получи 6 брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – 2 брутни месечни заплати. Съгласно Колективния трудов договор, ако служителят е работил в областта на енергетиката през последните 10 години той трябва да получи 2 брутни месечни заплати, а ако е работил в бранша над 10 години – 6 брутни месечни заплати.

Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Дружеството определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране като използва актюерски метод на оценка.

Актюерските печалби и загуби се признават изцяло в другия всеобхватен доход и са изключени от печалбата или загубата за периода. Дружеството е избрало да отчита натрупаните актюерски печалби и загуби като отделен компонент / резерв на собствения капитал. Разходите за минал трудов стаж се признават на по-ранната от датата, на която промяната настъпи или датата, на която Дружеството признае свързаните разходи за реструктуриране или прекратяване. Разходите за текущ и минал трудов стаж, както и разходите за лихви по пенсионен план се признават като текущ разход.

Доходи на акция

Сумата на основния доход на акция е изчислен като финансовият резултат за периода е разделен на средно-претегления брой на обикновените акции налични през периода. Сумата на дохода на акция с намалена стойност е изчислен като нетния финансов резултат за периода за разпределение към акционерите, притежаващи обикновени акции е разделен на средно-претегления брой на обикновените акции налични през периода плюс средно-претегления брой на обикновените акции, които биха били издадени при конвертиране на всички потенциални акции в обикновени акции. Допълнителна информация е представена в Бележка 5.



2.3. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Лизинг

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението, в неговото начало, и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива.

Дружеството като лизингополучател

Лизинговите плащания по договори за оперативен лизинг се признават като разход в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за целия срок на лизинговия договор.

Оперативен сегмент

Общи

Оперативен сегмент е компонент на Дружеството:

а) който предприема бизнес дейности, от които може да получава приходи и понася разходи по начин, съвместим с вътрешната отчетност към ръководството на Дружеството, вземащо главните оперативни решения (включително приходи и разходи, свързани със сделки с други компоненти на Дружеството); Ръководството на Дружеството, вземащо главните оперативни решения, което е отговорно за разпределяне на ресурсите и оценяване на резултатите е идентифицирано като Управителния съвет, който взема решения; и

в) за който е налице отделна финансова информация.

Съвкупни/събирателни критерии

Два или повече оперативни сегмента се обединяват в един оперативен сегмент, ако сегментите имат сходни икономически характеристики и сегментите са сходни във всяко от следните отношения:

- а) естеството на продуктите и услугите;
- б) естеството на производствените процеси;
- в) вида или класа клиенти за техните продукти и услуги;
- г) методите, използвани за разпространение на техните продукти или предоставяне на техните услуги; и
- д) естеството на регулативната среда, отнасяща се до обществени услуги.

Количествени критерии

Дружеството представя отделно информация за оперативен сегмент, когато той отговаря на някой от следните количествени критерии:

- Неговите приходи от продажби към външни клиенти и вътрешно-сегментни продажби формират 10% или повече от общите приходи (вътрешни и външни) на всички оперативни сегменти.
- Абсолютната стойност на неговата печалба или загуба е 10% или повече от по-голямото по абсолютна стойност от а) общата печалба на всички оперативни сегменти, които не са отчетели загуба и б) общата загуба на всички оперативни сегменти, които са отчетели загуба.
- Неговите активи съставляват 10% или повече от общите активи на всички оперативни сегменти.

Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключат отстъпки, работи и други данъци върху продажбите или мита. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Продажба на електроенергия

Приходите от продажба на електроенергия се признават в отчета за всеобхватния доход на месечна база за периода, за който се отнася потреблението. Дружеството прави корекция за енергията, която не е отчетена към края на периода или касае следващи отчетни периоди, прилагайки одобрена методика.



2.3. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Признаване на приходи (продължение)

Предоставяне на услуги

Приход от продажба на услуги се признава в отчета за приходи и разходи, в зависимост от степента на осъществяване на сделката към отчетната дата.

Приходи от неустойки

Неустойки за забавени плащания се признават за приход до размера до който има вероятност дружеството да получи поток от икономически ползи.

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, Дружеството действа като принципал. То е изложено на значителни рискове, свързани с фактуриране на 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 мрежови услуги от името на разпределителните дружества, дължими от клиента. Фактурирането на мрежовите услуги от Крайния снабдител е уредено в Правилата за търговия с електрическа енергия, издадени от КЕВР.

По отношение на събирането на вземания, свързани с фактурираната на НЕК ЕАД електроенергия от възобновяеми източници и високоефективно комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия, Дружеството действа като принципал. То е изложено на значителни рискове, свързани с фактурирането на тази енергия към НЕК. Основният риск (както е посочено в IAS 18.IE21) е кредитният риск, който носи Дружеството за вземанията от НЕК ЕАД. Покупката на електроенергия от Крайния снабдител и продажбата към НЕК е уредена в Закона за енергетиката. Съгласно чл. 94 от Закона за енергетиката в сила от 5 юли 2013 крайните снабдители продават на Обществения доставчик закупените съгласно член 162 и член 31 от Закона за енергията от възобновяеми източници количества електроенергия, по цената по която електроенергията е била закупена.

Данъци

Текущ данък върху доходите

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 или са в значителна степен приети 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.

Отсрочени данъци

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 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.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към края на всеки отчетен период 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.



2.3. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данъци (продължение)

Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към края на всеки отчетен период 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.

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.

Данък върху добавената 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.



3. ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

3.1. 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.

б) Информация по видове клиенти

	30 юни 2017	30 юни 2016
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Стопански потребители	138.555	191.781
Битови потребители	358.951	337.840
Клиенти на отворен пазар	24.178	14.277
Ел.енергия от производители, изкупена от ЧЕЗ		
Ел. енергия от независими производители и продадена на НЕК ЕАД съгласно чл. 94 от ЗЕ	123.278	136.937
Приходи от балансираща енергия излишък ЕСО	937	571
Приходи от балансираща енергия недостиг ЕРД	1.300	1.522
Приходи от балансираща енергия излишък НЕК	15	-
Приходи от балансираща енергия отговорност за балансиране на производителите на електрическа енергия	1.344	2.089
Приходи от услуга балансиране на производители на електрическа енергия	40	46
	648.598	685.063

Приходите на Дружеството от обществено снабдяване с електроенергия са генерирани от клиенти (стопански и битови потребители) на територията на Република България. Съгласно МСФО 8 Оперативни сегменти Дружеството определя като голям клиент, такъв който генерира 10% или повече от неговите приходи. Всички клиенти на Дружеството са базирани на територията на страната. Най-общо, консумацията на електроенергия, и съответно продажбите на електричество на домакинствата се увеличават през зимата и намаляват в по-топлите месеци, когато температурата навън нараства и светлата част на деня се увеличава. Допълнително оповестяване на отчитането на сегменти по лицензии- оперативни резултати по лицензии, активи по лицензии и пасиви по лицензии, е направено в Бележка 13.

Съгласно чл.94 от ЗЕ в сила от 05.07.2013 г., крайните снабдители продават на Обществения доставчик количествата електрическа енергия, която са закупили по чл. 162 и по чл. 31 от Закона за енергията от възобновяеми източници по цената, по която са я закупили. Съгласно раздел II т.4 от приетата с Решение по т.3 от Протокол № 110/18.07. 2013 г. на КЕВР Методика за компенсирание на разходите по чл. 35 от Закона за енергетиката и за разпределение на тези разходи между крайните клиенти присъединени към електроенергийната система, крайните снабдители издават ежемесечно фактури към Обществения доставчик за общо изкупеното количество електрическа енергия и общата стойност, изчислени по цената, по която са я закупили в съответствие с чл. 94 от Закона за енергетиката.

Считано от 01.06.2014 г. стартира балансиращият пазар в страната. Дружеството функционира като координатор на балансиращите групи на Краен снабдител и на Доставчик от последна инстанция, както и като координатор/подкоординатор на специална балансираща група (КСПБГ), членове на която са всички производители присъединени към разпределителната мрежа на ЧЕЗ, от които ЧЕЗ Електро изкупува електрическа енергия и които не са избрали друг Координатор на комбинирана балансираща група (БГ). В качеството си на подкоординатор на БГ на производителите, ЧЕЗ Електро е групов член на виртуалната БГ на всички производители в страната, с Координатор „Национална електрическа компания“ ЕАД (НЕК). От 01.06.2014 г. Дружеството подава ежедневни графици към Енергийния системен оператор за прогнозни количества електрическа енергия за продажба на крайни клиенти по лицензия за Краен снабдител и по лицензия Доставчик от последна инстанция и ежедневни графици към НЕК ЕАД за прогнозни количества за покупка на ел.енергия от производителите – ВЕИ, топлофикаци и когенерации.

В съответствие с Правилата за търговия с електрическа енергия от месец юни 2014 г. Дружеството има реализирани приходи от балансираща енергия за недостиг от ЕРД и излишък от ЕСО.

Съгласно ценово решение на КЕВР от 01.08.2015 г. крайните клиентите на свободния пазар и клиентите на Доставчика от последна инстанция заплащат цена за задължения към обществото в размер на 37.90 лв./МВтч. без ДДС. С Решение от 01.11.2015 на КЕВР цената за задължения към обществото в размер на 36.83 лв./МВтч. без ДДС, с решение Ц-19 от 30.06.2016 г. - 35,77 лв./Мвтч. без ДДС, а с решение Ц-7/07.04.2017г. – 37.02 лв./Мвтч.без ДДС, а с решение Ц-19 от 01.07.2017 г. - 37,25 лв./Мвтч. без ДДС.



3. Приходи и разходи (продължение)

3.2. Други приходи

	<u>30 юни 2017</u>	<u>30 юни 2016</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от услуги	10	8
Неустойки за просрочени вземания и по договори	1.690	1.749
Възстановена провизия за съдебни искове и наложени санкции (Бележка 9)	13.057	1.007
Други приходи по чл. 51 от ПИКБЕ	2.117	1.558
Приходи от съдебни такси	120	58
Ефект от дисконтиране на дългосрочни задължения по компенсаторен механизъм	258	-
Други	5	1
Възстановена обезценка на вземане от НЕК	18.693	-
	<u>35.950</u>	<u>4.381</u>

Други приходи по чл. 51 от ПИКБЕ, представляват суми, фактурирани по подадена информация от и преведжани на ЧЕЗ Разпределение България АД.

3.3. Разходи за закупена електроенергия

	<u>30 юни 2017</u>	<u>30 юни 2016</u>
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
НЕК ЕАД	(326.442)	(348.750)
Топлофикации	(15.031)	(17.026)
Възобновяеми източници	(108.280)	(119.926)
Търговец	(17.939)	(16.911)
Задължение към обществото	(8.799)	(7.628)
<i>Балансираща енергия в т.ч.:</i>		
Балансираща енергия при недостиг от ЕСО	(12.418)	(19.929)
Балансираща енергия при излишък от ЕРД	(178)	(247)
Разходи за балансираща енергия за производителите на електрическа енергия като координатор на специална балансираща група (КСБГ)	(1.359)	(2.089)
Цена за услуга за балансиране от КСБГ	(6)	(7)
Общо закупена енергия за продажба и балансиране	<u>(490.452)</u>	<u>(532.513)</u>
Разходи за услугата пренос и достъп до разпределителната мрежа	(105.855)	(98.583)
Разходи за услугата пренос и достъп до мрежа ВН, зелена енергия, ВКЕП и некомпенсируеми разходи	5	8
Достъп до разпределителна мрежа – мощност	(9.044)	(10.007)
Разходи за услугата пренос до електропреносната мрежа ВН и достъп до електропреносната мрежа ВН	(27.526)	(28.036)
Балансиране на електроенергийната система за разпределителната мрежа	-	(312)
Общо разходи по разпределение на електроенергия	<u>(142.420)</u>	<u>(136.930)</u>
Общо разходи за закупена електроенергия и разходи за разпределянето ѝ	<u>(632.872)</u>	<u>(669.443)</u>



3. Приходи и разходи (продължение)

3.3. Разходи за закупена електроенергия (продължение)

С решение Ц-27/31.07.2015 г., в сила от 01.08.2015 г., КЕВР промени цените за продажба на електрическа енергия, както и цената за закупуване на електрическа енергия от НЕК ЕАД. Съгласно ценовото решение Дружество заплаща на НЕК за клиентите на Доставчика от последна инстанция и клиентите на Търговеца цена за задължения към обществото в размер на 37.90 лв./МВтч. без ДДС.

С решение Ц-35/01.11.2015 г., в сила от 01.11.2015 г., КЕВР промени цените за продажба на електрическа енергия, както и цената за закупуване на електрическа енергия от НЕК ЕАД. Съгласно ценовото решение Дружество заплаща на НЕК за клиентите на Доставчика от последна инстанция и клиентите на Търговеца цена за задължения към обществото в размер на 36.83 лв./МВтч. без ДДС.

С решение Ц-19/30.06.2016 г., в сила от 01.07.2016 г., КЕВР промени цените за продажба на електрическа енергия, както и цената за закупуване на електрическа енергия от НЕК ЕАД. Съгласно ценовото решение Дружество заплаща на НЕК за клиентите на Доставчика от последна инстанция и клиентите на Търговеца цена за задължения към обществото в размер на 35.77 лв./МВтч. без ДДС. С Решение Ц-7/07.04.2017г. в сила от 7.04.2017г. цена за задължение към обществото е в размер на 37.02 лв./МВтч. без ДДС, а с решение Ц-19 от 01.07.2017 г. - 37,25 лв./МВтч. без ДДС.

Съгласно чл.94 от ЗЕ в сила от 05.07.2013 г., крайните снабдители продават на Обществения доставчик количествата електрическа енергия, която са закупили по чл. 162 и по чл. 31 от Закона за енергията от възобновяеми източници по цената, по която са я закупили. За периода от 01.01.2017 г. до 30.06.2017 г. общо изкупеното количество електрическа енергия от тези производители 533.538 хил. квтч. на стойност 123.278 хил.лв. е фактурирано на НЕК ЕАД.

За периода от 01.01.2017 г. до 30.06.2017 г. Дружеството е закупило от НЕК ЕАД електрическа енергия 3 048 779 хил.квтч. на стойност 326.442 хил.лв. (за периода от 01.01.2016 г. до 30.06.2016 г. 3.019.478 хил.квтч. на стойност 348.750 хил.лв.).

Считано от 01.01.2017 г. до 30.06.2017 г. за клиенти на свободен пазар дружеството е закупило електрическа енергия от търговец на стойност 10.352 хил.лв. (за периода от 01.01.2016 г. до 30.06.2016 г. 6.235 хил.лв)

Считано от 01.06.2014 г. ЧЕЗ Електро България АД подава ежедневни графици към Енергийния системен оператор за прогнозни количества електрическа енергия за продажба на крайни клиенти и ежедневни графици към НЕК ЕАД за прогнозни количества за покупка на ел.енергия от производителите. В съответствие с Правилата за търговия с електрическа енергия от месец юни 2014 г. Дружеството има разходи за балансиране на производителите, в качеството си на техен координатор, които заплаща на НЕК ЕАД. За крайните клиенти по лицензия краен снабдител, доставчик последна инстанция и ЧЕЗ Разпределение, ЧЕЗ Електро България носи финансова отговорност за балансирането им пред ЕСО. През първо полугодие на 2017 г. разходите за балансиране на енергия недостиг от ЕСО са в размер на 12.418 хил.лв., а за енергията при излишък от ЕРД са в размер на 178 хил.лв.

Такси пренос и достъп

С решение Ц-43/30.12.2013 г., в сила от 30.12.2013 г., на крайните клиенти се фактурират цена за енергия, цена за пренос до електропреносна мрежа ВН, цена за достъп до електропреносната мрежа ВН, цена за пренос на електрическа енергия през електроразпределителна мрежа на ниско напрежение, цена за достъп до електроразпределителната мрежа. Останалите добавки бяха включени в цената на електрическата енергия.

ЧЕЗ Електро носи риска от събираемостта на тези вземания.



3. Приходи и разходи (продължение)

3.4. Разходи за външни услуги

	<u>30 юни 2017</u>	<u>30 юни 2016</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Инкасиране, Финансови и счетоводни услуги	(2.850)	(3.026)
Услуги, свързани с обслужване на клиентски-клиентска база, управление, фактуриране	(2.583)	(2.824)
Услуги в областта на информационните и телекомуникационни технологии	(491)	(484)
Съдействие по проекти	(74)	-
Услуги в областта на връзки с обществеността	(246)	(290)
Услуги, свързани с регулация и правни въпроси	(441)	(431)
Услуги в областта на човешките ресурси	(42)	(46)
Услуги, свързани с управление на собствеността	(20)	(13)
Разходи, свързани със сертифициране на система за качество	-	-
Други консултантски услуги	(135)	(14)
Наеми	(131)	(122)
Такси иски молби и други правни услуги	224	(222)
Одиторски услуги	(9)	(9)
Нает транспорт	(75)	(110)
Комуникации (пощенски и телефонни разходи)	(6)	(14)
Обучение	(3)	(12)
Реклама и маркетинг	(10)	(22)
Лицензионни такси	(276)	(316)
Застраховки гражданска отговорност	(37)	(26)
Други външни услуги	(9)	(13)
	<u>(7.214)</u>	<u>(7.994)</u>

3.5 Разходи за персонала

	<u>30 юни 2017</u>	<u>30 юни 2016</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения	(782)	(716)
Разходи за социално осигуряване	(125)	(126)
Социални разходи	(59)	(62)
Доходи на персонала при пенсиониране	--	--
	<u>(966)</u>	<u>(904)</u>

3.6 Загуби от обезценка

Загубите от обезценка включват провизии за несъбираеми търговски вземания в размер на 2.354 хил. лв. (2016 г.: 1.119 хил. лв.) (Вж. Бележка 7).



3. Приходи и разходи (продължение)

3.7 Други разходи

	<u>30 юни 2017</u>	<u>30 юни 2016</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Провизии за съдебни искове и наложени санкции (Бележка 9)	-	-
Провизия за енергийна ефективност (Бележка 9)	-	-
Командировки и представителни разходи	(24)	(25)
Дарения	(2)	-
Неустойки за забавени плащания	(3)	-
Изплатени обезщетения по дела срещу Дружеството	(98)	(167)
Други разходи по чл.51 от ПИКЕЕ	(2.117)	(1.558)
Други	(16)	(21)
Разходи по компенсаторен механизъм	-	-
	<u>(2.260)</u>	<u>(1.771)</u>

Други разходи по чл. 51 от ПИКЕЕ, представляват суми, фактурирани по подадена информация от и превеждани на ЧЕЗ Разпределение България АД.

3.8 Финансови приходи

	<u>30 юни 2017</u>	<u>30 юни 2016</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от лихви по банкови сметки и депозити	-	5
Приходи от лихви по банкови сметки за гаранции за продажба на енергия	-	3
Начисления съгласно Общи условия за лихви по гаранции на клиенти за продажба на енергия	35	36
Нетни финансови приходи от лихви по гаранции на клиенти за продажба на енергия	35	39
	<u>35</u>	<u>44</u>

3.9 Финансови разходи

	<u>30 юни 2017</u>	<u>30 юни 2016</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за лихви по заеми от свързани лица	(18)	(11)
Други финансови разходи	(21)	(13)
	<u>(39)</u>	<u>(24)</u>

4. ДАНЪК ВЪРХУ ДОХОДИТЕ

Основни компоненти на разходите за данък върху доходите за периодите, приключващи на 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г. са:

Отчет за всеобхватния доход	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Текущ данък върху доходите</i>		
Текущи разходи за данък печалба	(824)	(2.405)
<i>Отсрочени данъци, свързани с:</i>		
Произход и обратно проявление на временни разлики	(3.064)	2.209
Разход за данък, отчетен в отчета за всеобхватния доход	<u>(3.888)</u>	<u>(196)</u>

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2017 г. е 10% (2016 г.: 10%).



4. Данък върху доходите (продължение)

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за периодите, приключващи на 30.06.2017 г. и 31.12.2016 г. е представено по-долу:

	2017 <i>хил. лв.</i>	2016 <i>хил. лв.</i>
Счетоводна печалба преди данъци	38.878	864
Разход за данък по данъчна ставка от 10%	(3.888)	(86)
Разходи, непризнати за данъчни цели	-	(110)
Разход за данък върху доходите при ефективна данъчна ставка 10% (2016 г.: 22,68%).	(3.888)	(196)

Отсрочени данъци

Отсрочените данъци към 30.06.2017 г. и 31.12.2016 г. са свързани със следното:

	Отчет за финансовото състояние		Печалба или загуба	
	2017 <i>хил.лв.</i>	2016 <i>хил.лв.</i>	2017 <i>хил.лв.</i>	2016 <i>хил.лв.</i>
<i>Отсрочени данъчни активи</i>				
Данъчна загуба	-	-	-	-
Начисление за бонуси на персонала	7	33	(26)	12
Неползвани отпуски на персонала	5	7	(2)	-
Провизия	1.096	2.408	(1.312)	418
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	16	16	-	1
Компенсаторен механизъм	-	1.959	(1.959)	1.959
Обезценка на вземания	1.610	1.375	235	(181)
Отсрочени данъчни активи	<u>2.734</u>	<u>5.798</u>		
Приход/ (разход) за отсрочени данъци (в печалба или загуба)			<u>(3.064)</u>	<u>2.209</u>

5. Доходи на акция

Основният доход на акция е изчислен като нетният финансов резултат за периода е разделен на средно-претегления брой обикновени акции в обръщение през периода.

Няма извършвани други сделки с обикновени акции или с потенциални обикновени акции с намалена стойност между края на отчетния период и датата на одобрение на този финансов отчет с изключение на оповестените в Бележка 9, следователно няма ефект на намаление в доходността на акциите за периодите, приключващи на 30 юни 2017 г. и 30 юни 2016 г.

Основните компоненти, участващи в изчислението на основен доход на акция, са както следва:

	30 юни 2017	30 юни 2016
Печалба за периода (хил.лв.)	34.990	7.409
Средно-претеглен брой обикновени акции (Бележка 10.1)	5.000	5.000
Доход на акция – основни и с намалена стойност (лв.)	<u>6.998</u>	<u>1.482</u>



6. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	<u>30 юни 2017</u>	<u>31 декември 2016</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски вземания от продажби, свързани с енергия, брутно	157.624	187.579
Търговски вземания от продажби, нефактурирана енергия, брутно	25.029	57.308
Минус: Междинни плащания, фактурирани на клиенти	-	-
Търговски вземания по продажби, нефактурирана енергия, нетно	25.029	57.308
Минус: Натрупана обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми търговски вземания	(64.860)	(62.534)
Търговски вземания, нетно	117.793	182.353
ДДС за възстановяване	-	1.931
Вземане от НЕК ЕАД съгласно чл.94 от ЗЕ	28.363	9.470
Други вземания	6.556	5.223
	152.712	198.977

Търговски вземания, платени в срок не са лихвоносни и лихва се дължи след този период.

Като други вземания Дружеството посочва вземания в размер на 4.607 хил.лв., представляващи вземания от клиенти на основание чл. 51 от ПИКБЕ.

Като други вземания ЧЕЗ Електро България АД посочва вземания в размер на 311 хил.лв. представляващи констатираните задължения на Дружеството установени с ревизионен акт № 291400015/1.08.2014 г. във връзка с извършена данъчна ревизия на ЧЕЗ Електро България АД за периода 2007-2009 г. по ЗКПО и за периода от 01.12.2007 г. до 30.06.2013 г. по ЗДДС.

С посочения ревизионен акт на „ЧЕЗ Електро България“ АД се установяват следните данъчни задължения и вземания:

1. Данъчни вземания - възстановява се ДДС в размер на 33.045 хил.лв., от които 26.000 хил. лв. са възстановени на Дружеството на 13.08.2013г. и остатък за възстановяване 7.045 хил.лв. възстановени на 15.09.2014г. и дължима законна лихва в размер на 924 хил. лв. (изчислена към 01.08.2014г.)
2. Данъчни задължения в общ размер на 328 хил.лв. в т.ч.
 - 2.1. Лихва за закъснение на тримесечна авансова вноска – 17 хил.лв.
 - 2.2. Лихва за закъснение на авансова вноска за м.4 2008г. – 69 хил. лв.
 - 2.3. Корпоративен данък за 2008г. 168 хил.лв. и лихва за закъснение 75 хил.лв.

Дружеството приема констатациите за дължимата лихва за закъснение на тримесечна авансова вноска – 17 хил.лв. и не приема и обжалва констатациите за лихва за закъснение на авансова вноска за м.4 2008г. – 69 хил. лв. и корпоративен данък за 2008г. 168 хил.лв. и лихва за закъснение 75 хил. лв. Общият размер на установените данъчни задължения, които Дружеството обжалва е в размер на 311 хил.лв.

В изготвената жалба срещу ревизионен акт до Върховен Административен съд София град Дружеството иска да се признаят за данъчни цели временните разлики от обезценени периодични вземания с тригодишна давност за 2007, 2008 и 2009 г., които имат като общ ефект от преизчисляване на данъчното задължение за корпоративен данък за периода 2007-2009 г. на ЧЕЗ Електро България АД и е поискало да се възстанови корпоративен данък в размер на 1.039 хил. лева.

Към 30 юни 2017 г. търговски вземания с номинална стойност 85.441 хил. лв. (31.12.2016 г.: 80.398 хил. лв.) са частично/изцяло обезценени в резултат на приетата от Ръководството на Дружеството политика за обезценка.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
За шестмесечието, приключващо на 30 юни 2017 г.



6. Търговски и други вземания (продължение)

Движението в натрупаната обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания е следното:

	Обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания
	<i>хил. лв.</i>
На 1 януари 2016 г.	59.546
Призната през периода обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми търговски вземания (Бележка 3.6)	3.042
Отписани обезценени вземания	(54)
На 31 декември 2016 г.	62.534
Призната през периода обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми търговски вземания (Бележка 3.6)	2.354
Отписани обезценени вземания	(28)
На 30 юни 2017 г.	64.860

Към 30 юни 2017 г., възрастовият анализ на вземанията, свързани с енергия след направена обезценка, е представен в таблицата по-долу:

	Общо		В срок				Просрочени, но необезценени			
			30 - 90 дни		91-180 дни		181-360 дни		>361 дни	
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
30 юни 2017	146.156	115.426	17.691	3.713	1.385	7.941				
31 декември 2016	191.823	163.496	17.456	1.508	1.446	7.917				

Дружеството е направило преглед на вземанията си, които са просрочени, но необезценени и счита, че няма основание за тяхната обезценка.

7. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И КРАТКОСРОЧНИ ДЕПОЗИТИ

	30 юни 2017 <i>хил. лв.</i>	31 декември 2016 <i>хил. лв.</i>
Парични средства в каса и банкови сметки	105.882	95.814
Краткосрочни депозити	535	535
	106.417	96.349

Към 30 юни 2017 г. Дружеството има пари на път в размер на 16.838 хил.лв. (31.12.2016 г.: 16.792 хил.лв.). Те са включени в общия размер на паричните средства на стойност 106.417 хил.лв. (31.12.2016 г.: 96.349 хил.лв.), посочени по-горе.

8. ОСНОВЕН КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

8.1 Основен капитал

Капиталова структура на ЧЕЗ Електро България АД					
31 декември 2016 г.			30 юни 2017 г.		
Име на акционера	Брой акции	Процент акции	Име на акционера	Брой акции	Процент акции
CEZ.A.S.	3.350	67,00%	CEZ.A.S.	3.350	67,00%
УПФ "СЪГЛАСИЕ"	249	4,98%	УПФ "СЪГЛАСИЕ"	249	4,98%
ППФ "СЪГЛАСИЕ"	249	4,98%	ППФ "СЪГЛАСИЕ"	249	4,98%
ДПФ "СЪГЛАСИЕ"	249	4,98%	ДПФ "СЪГЛАСИЕ"	249	4,98%
Централна Кооперативна Банка АД	496	9,92%	Централна Кооперативна Банка АД	496	9,92%
Други юридически лица	347	6,94%	Други юридически лица	344	6,88%
Други физически лица	60	1,20%	Други физически лица	63	1,26%
ОБЩО	5.000	100,00%	ОБЩО	5.000	100,00%

Номиналната стойност на издадените акции е 10 лв. за 1 акция.



8.2 Законови резерви

Законовите резерви се формират от акционерните дружества, като ЧЕЗ Електро България АД, като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от основния капитал. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законните резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди. Към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г. законовите резерви възлизат на 5 хил. лв.

8.3 Резерв от отделяне

Резервът от отделяне е формиран през 2007 г., в резултат на договора за отделяне. Резервът има общ характер и може да се използва за разпределение на печалбата подобно на фонд неразпределена печалба.

9. ПРОВИЗИИ

	<i>Провизии за съдебни искиове и наложени санкции</i>	<i>Провизия за енергийна ефективност</i>	<i>Общо</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
На 1 януари 2016 г.	10.516	9.385	19.901
Възникнали през годината (Бележка 3.7)	12.978	656	13.634
Използвани	(300)	-	(300)
Възстановени	(8.150)	-	(8.150)
На 31 декември 2016 г.	<u>15.044</u>	<u>10.041</u>	<u>25.085</u>
На 1 януари 2017 г.	15.044	10.041	25.085
Възникнали през периода (Бележка 3.7)	-	-	0
Използвани	(68)	-	(68)
Възстановени (Бел. 3.2)	(13.057)	-	(13.057)
На 30 юни 2017 г.	<u>1.919</u>	<u>10.041</u>	<u>11.960</u>
Текущи 2017 г.	1.376	-	1.376
Нетекущи 2017 г.	543	10.041	10.584
	<u>1.919</u>	<u>10.041</u>	<u>11.960</u>
Текущи 2016 г.	2.445	-	2.445
Нетекущи 2016 г.	12.599	10.041	22.640
	<u>15.044</u>	<u>10.041</u>	<u>25.085</u>

Провизия за съдебни искиове и провизия за наложени санкции

Дружеството има провизия за съдебни искиове в размер на 1.919 хил. лв. въз основа на вероятния изход по няколко съдебни спорове, които са на различен етап, но са нерешени към настоящия момент.

С Наказателни постановления 234 и 235 от 06.08.2014г., КЕВР наложи на Дружеството две имуществени санкции от по 1.000 хил. лв. поради липса на крайна цена във фактура на битов клиент така както е одобрена в ценовите решения на КЕВР. Дружеството фактурира по отделните компоненти, детайлно изброени в цитираните решения на КЕВР. Интересите на потребителите не се накърняват, а напротив те получават детайлна информация за отделните компоненти на цените. Мениджмънтът на Дружеството е предприел конкретни действия по повод решението на ДКЕВР и в указаните срокове е обжалвал наказателните постановления. Дружеството е начислило провизии в размер на 2.000 хил.лв. през 2014 г. През май 2016 г. провизията в размер на 1.000 хил.лв. е отписана, тъй като Дружеството е спечелило съдебното дело по НП 234. През май 2017 г. Дружеството е отписало и провизията в размер на 1.000 хил.лв. по НП 235, тъй като Дружеството е спечелило съдебното дело по НП 235.



9. Провизии (продължение)

Провизия за енергийна ефективност

Дружеството признава провизия във връзка с вероятността за изплащане на парични средства на Фонд Енергийна Ефективност. Провизията се определя на базата на най-добрата преценка за задължението и към 30 юни 2017 г. е на стойност 10.041 хил.лв. (31.12.2016 г.: 10.041 хил. лв.)

Провизия за евентуални санкции, наложени от Комисията за защита на конкуренцията

На 23.07.2014 г. КЗК издаде Определение за твърдяно нарушение 1008, с което предяви обвинения към ЧЕЗ Електро, ЧЕЗ Разпределение и ЧЕЗ Трейд за злоупотреба с господстващо положение като прилагат обща стратегия на пазара на доставка на електрическа енергия до крайни небитови клиенти, с която се дискриминират независимите търговци извън Групата и се ограничава търговията с електрическа енергия чрез:

1. Обмен на съществена информация в Групата за клиенти, които преминават от доставка по регулирани към доставка по свободно договорени цени и
2. Възпрепятстване на процеса на първоначална смяна на крайния снабдител с доставчик по свободно договорени цени

КЗК повдигна няколко обвинения срещу дружествата от Групата на ЧЕЗ в България. Само едно от обвиненията се отнася до ЧЕЗ Електро. По тази причина, независимо че КЗК квалифицира нарушенията като тежки като цяло, за ЧЕЗ Електро нарушението не може да се квалифицира като тежко. Дружеството преценява, че по такъв начин нарушението следва да се класифицира като леко. Дружеството счита, че ще му бъде наложена санкция съгласно съществуваща методология. Неговата преценка се базира на прихода от бизнес клиенти, нетно от услугите по пренос и достъп, тъй като това би дублирало изчислената санкция с тази за ЧЕЗ Разпределение. След анализ на други санкции, наложени от КЗК на дружества в енергийния сектор, размерът на санкцията е изчислен като 0,4% от нетния приход на Дружеството. Приложен е коефициент на повторяемост 4,5%. В резултат на тези изчисления, през 2014 г. Дружеството е начислило провизия за евентуално наложена глоба в размер на 7.096 хил.лв.

Въз основа на извършен анализ на практиката на КЗК в последните години, Дружеството счита, че вече не съществува вероятност за изходящи парични потоци, и в резултат през 2016 г. отписа направената провизия.

На 06.07.2017 г. КЗК издаде Определение за твърдяно нарушение № 726/29.06.2017, по преписка № 305/554/2013 г., отнасяща се по същество до всички електроразпределителни дружества и дружества – крайни снабдители, с което отново предяви обвинения към ЧЕЗ Електро и ЧЕЗ Разпределение за злоупотреба с господстващо положение като прилагат обща стратегия на пазара на доставка на електрическа енергия до крайни небитови клиенти, с която се дискриминират независимите търговци извън Групата и се ограничава търговията с електрическа енергия чрез:

- а. Обмен на съществена информация в Групата за клиенти, които преминават от доставка по регулирани към доставка по свободно договорени цени и
- б. Възпрепятстване на процеса на първоначална смяна на крайния снабдител с доставчик по свободно договорени цени
- в. Обвиненията бяха квалифицирани като тежки.

Дружеството счита, че административните нарушения, за които е направено твърдение в Определението, не са извършени. Дружеството следва да представи своите възражения в срок от 30 дни. Комисията може да наложи глоба в размер на до 10% от оборота на компанията. Дружеството не е начислило провизии.



10. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<u>30 юни 2017</u>	<u>31 декември 2016</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения към доставчици на енергия	71.011	92.837
Задължения към персонала	143	349
Задължения по социално осигуряване	41	71
Други задължения към бюджета	244	405
ДДС за внасяне	607	-
Други задължения	94	108
	<u>72.140</u>	<u>93.770</u>

Сроковете и условията на финансовите задължения, представени в таблицата по-горе, са както следва:
Задълженията към доставчици се уреждат в съответствие с договорените условия и обикновено са със срок на плащане не повече от 30 дни;
Данъчните задължения не са лихвоносни и обикновено се уреждат съгласно законовите срокове;
Другите задължения не са лихвоносни и обикновено се уреждат в 30 дневен срок.

11. КОМПЕНСАТОРЕН МЕХАНИЗЪМ

През 2014 г. Дружеството призна приходи по компенсаторен механизъм, които възникнаха от Решение № 14506 от 05.11.2013 г. на петчленен състав на Първа колегия на Върховния административен съд за отмяна на Методиката за компенсиране на разходите на обществения доставчик и крайните снабдителни, произтичащи от наложени им към обществото задължения за изкупуване на електрическа енергия по преференциални цени от възобновяеми енергийни източници и високоефективно комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия. С отмяната на Методиката от ВАС, становището на Дружеството беше, че остава в сила действащата предходна Методика, с която на Дружеството се компенсираха всички разходи над определената базисна цена. Дружеството признава приход в размер на 35.549 хил. лв., представляващ сумата на некомпенсирания разход за изкупуване на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници за периода 1 юли 2012- 4 юли 2013 г. съгласно действащата Методика през този период.

Приходът е калкулиран като разлика между изкупуваната зелена енергия от възобновяеми енергийни източници в пълен размер и компенсираната сума съгласно действащата тогава Методика. Дружеството отрази и съответното вземане в размер на 36.463 хил. лв., свързано с признатия приход на стойност 35.549 хил.лв. и вземане от 914 хил.лв. за компенсиране на изкупуването на електрическа енергия от възобновяеми източници за периода 1-4 юли 2013 г. съгласно действащата Методика за този период. Дружеството счита, че вземането ще бъде събрано, тъй като то възниква от Методиката, отменена от ВАС и текущите задължения на Дружеството са по-големи от това вземане.

През 2014 г. Дружеството отрази и задължение в размер на 37.809 хил. лв. (дисконтирано към 31.12.2016 г.: 37.166 хил. лв.), представляващо: главница 36.463 хил. лв., лихва 1.299 хил. лв. и задържана сума за собствена консумация на обществения доставчик 47 хил. лв., свързано със задължение по компенсаторен механизъм за да отрази неплатените фактури на обществения доставчик.

През 2015 г. Дружеството получи искова молба относно предявени срещу него от Обществения доставчик, обективно съединени иски за вземания по фактури за продадена и неплатена електрическа енергия в размер както следва:

- главница в размер на 6.362 хил. лв. предявен частично от пълния размер на исковите – 63.628 хил. лв. и лихви в размер на 1.008 хил. лв., предявени частично от 10.084 хил. лв., въз основа на която е образувано търговско дело при Софийски градски съд.

Дружеството съчета предявените иски за напълно неоснователни, поради извършени извънсъдебни прихващания с вземания както следва:

- вземане в размер на 24.561 хил. лв., възникнало на основание чл. 94 от Закона за енергетиката по фактура № 0098990013 от 31 Юли 2013 издадена от Дружеството за електрическа енергия изкупена по реда на чл. 162 от Закона за енергетиката и чл. 31 от Закона за енергията от възобновяеми източници за периода от 5.07.2013 до 31.07.2013 г.
- вземане в размер на 36.463 хил. лв. за некомпенсираната сума за купена енергия от възобновяеми източници за периода от 1.07.2012 до 4.07.2013 г. съгласно отменената Методика.



На 11.10.2016 г. съдът се произнесе с решение. Съгласно решението исковете на Общественият доставчик бяха отхвърлени като погасени поради прихващане с вземания на ЧЕЗ Електро в размер на 5.585 хил. лв., представляващи вземания за лихва върху вземането за 24.561 хил. лв. и сумата от 1.786 хил. лв. част от Вземането за 24.561 хил. лв.

В обяснителната част на съдебното решение, съдът посочва, че Дружеството няма право на прихващане вземане в размер на 36.463 хил. лв.

На база на първоинстанционното решение на съда, през 2016 г. Дружеството отрази провизия в размер на 12.817 хил. лв. (Бележка 9) (дисконтирано към 31.12.2016 г.: 12.599 хил. лв.) представляващи лихви (до 31.12.2016 г.), държавни такси и адвокатски разноси на задължението по компенсаторния механизъм. Както е описано в изложението на съда, ЧЕЗ Електро следва да търси регулаторна компенсация за тези разходи.

Такова регулаторно компенсиране е заложено в ценовото решение на КЕВР за 2014 г., 2015 г. и 2016 г., съгласно които разходите, произтичащи от наложени на Обществения доставчик и крайните снабдители задължения към обществото, свързани с изкупуване на енергия от БЕИ и ВЕКП, следва да бъдат компенсирани за срок от пет години на обществения доставчик, който от своя страна да компенсира крайните снабдители със съответните суми. Регулаторът включва в цените, по които общественият доставчик продава на крайните снабдители и в цената „задължения към обществото“ сума, която представлява това компенсиране. Тъй като в решението се посочва, че Общественият доставчик следва да компенсира до размера на получените приходи, във финансовите отчети Дружеството отразява вземане от посочения механизъм до 31.12.2016 г. тъй като към тази дата Обществения доставчик е получил и би следвало да възстанови само тази сума. Или за две години и половина (до 31.12.2016 г.) сумата, на която ЧЕЗ Електро има право на компенсация съгласно ценовите решения на КЕВР е 17.770 хил. лв. (дисконтирано към 31.12.2016 г.: 16.869 хил. лв.).

На 12.07.2017 г. Дружеството сключи с НЕК Договор за спогодба, с което са уредени окончателно отношенията между страните във връзка със съдебното дело. На това основание Дружеството е възстановило начислената през 2016 г. провизия в размер на 12.056 хил.лв. (Бел. 9, Бел. 3.2) , както и направената обезценка на вземане в размер на 18.693 хил. лв. .

12. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Крайна компания- майка

Крайната компания-майка на Дружеството е ЧЕЗ а.с., регистрирано в Република Чехия с основен акционер правителството на Република Чехия.

Предприятия с контролно участие в Дружеството

Дружеството се контролира от ЧЕЗ а.с., притежаващо 67% от акциите в него.

Други свързани лица:

- *Под общия контрол на ЧЕЗ а.с.:*

ЧЕЗ а.с., място на стопанска дейност в България (ЧЕЗ а.с.МСД в България), ЧЕЗ Разпределение България АД, ЧЕЗ Трейд България ЕАД, ЧЕЗ България ЕАД, ТЕЦ Варна ЕАД, Фри Енерджи Проджект Орещец ЕАД, Бара Груп ЕООД, ЧЕЗ Български Инвестмънтс Б.В. и ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България ЕАД (дъщерно дружество на ЧЕЗ Разпределение България АД).

- *Други:*

33% от акциите са собственост на различни юридически и физически лица, информация за които е оповестена в бележка 8.1 Основен капитал.

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



12. Оповестяване на свързани лица (продължение)

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

<i>Продажби към/ покупки от свързано лице</i>		<i>Продажби към свързани лица</i>	<i>Покупки от свързани лица</i>	<i>Вземания от свързани лица</i>	<i>Задължения към свързани лица</i>
		<i>хил. лв. към 30.06</i>	<i>хил. лв. към 30.06</i>	<i>хил. лв. към 30.06/31.12</i>	<i>хил. лв. към 30.06/31.12</i>
ЧЕЗ Разпределение България АД	2017	2.159	144.614	839	34.685
	2016	2.338	138.782	1.118	55.083
ЧЕЗ България ЕАД	2017	20	6.762	5	8.019
	2016	79	6.707	5	8.749
Фри Енерджи Проджект Орешец ЕАД	2017	32	1.538	-	459
	2016	28	1.485	5	25
ЧЕЗ Трейд България ЕАД	2017	-	-	-	-
	2016	-	-	-	-
ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България ЕАД	2017	56	35	3	10
	2016	-	484	3	10
Общо	2017	<u>2.267</u>	<u>152.949</u>	<u>847</u>	<u>43.173</u>
Общо	2016	<u>2.445</u>	<u>147.458</u>	<u>1.131</u>	<u>63.867</u>

Дружеството продава/купува енергия по регулирани цени и на/от други свързани лица.

		<i>Получени заеми</i>	<i>Разход за лихва</i>	<i>Дължимата сума към свързани лица</i>
ТЕЦ Варна ЕАД	30.06.2017	2.000	18	2.000
ТЕЦ Варна ЕАД	31.12.2016	2.000	24	2.003

На 20.08.2015 г. е сключен договор между ТЕЦ Варна ЕАД и ЧЕЗ Електро България АД за паричен заем в размер на 500.000 (петстотин хиляди) лв. Лихвеният процент по договора е в размер на едномесечен SOFIBOR +1,65% надбавка на годишна база. Срокът за връщане на заетата сума ведно с уговорената лихва е до 12 месеца от предоставяне на заема, т.е. 12.09.2016 г.

На 18.12.2015 г. е сключено допълнително споразумение към Договора за заем от 20.08.2015г., по силата на което ТЕЦ Варна ЕАД предоставя допълнителен заем на ЧЕЗ Електро България АД в размер на 700.000 (седемстотин хиляди) лв. Срокът за връщане на допълнително заетата сума ведно с уговорената лихва е до 12.09.2016 г., лихвеният процент остава непроменен. На 12.09.2016 г. Дружеството е погасило изцяло дължимата главница в размер на 1.200.000 лв. и лихвите по заема в размер на 16 хил.лв.

Дружеството е сключило този договор за заем, за да финансира дейността си по лицензията Търговец.

На 26.09.2016 г. е сключен договор за заем с ТЕЦ Варна ЕАД в размер на 2.000.000 лв. при лихвен процент едномесечен SOFIBOR плюс надбавка от 1,75% на годишна база. Договорът е с срок до окончателното връщане на заетата сума, но не по-късно от 12 месеца, считано от крайната дата за предоставяне на заетата сума.



12. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Срокове и условия по сделките със свързани лица

Продажбите към и покупките от свързани лица се осъществяват по обичайни пазарни цени, с изключение на продажбите на енергия и такса разпределение на продадена електроенергия, които са по регулирани цени. Салдата към края на периодите не са обезпечени и се уреждат в парични средства. Не са издадени и не са получени гаранции за вземания от или задължения към свързани лица. Тази оценка се прави за всяка финансова година чрез анализ на финансовите позиции на свързаните лица и пазара, на който те извършват своята дейност.

13. СЕГМЕНТНО ОТЧИТАНЕ ПО ЛИЦЕНЗИИ

С Решение Л-409 на КЕВР от 01.07.2013 г. на Дружеството беше издадена лицензия за доставчик от последна инстанция. Съгласно тази лицензия, Дружеството ще доставя електрическа енергия на клиенти, които не са избрали друг доставчик или избраният доставчик не извършва доставка по независещи от клиента причини. Ръководството на Дружеството следи оперативните резултати на отделните бизнес единици (лицензии) с цел вземане на решения за разпределяне на ресурси и управление на дейността си.

13.1. Отчет за приходите и разходите за периода, приключващ на 30 юни 2017 г.

	<i>Общо</i>	<i>Лицензия «Обществено снабдяване с ел. енергия»</i>	<i>Лицензия «Търговец»</i>	<i>Лицензия «Доставчик от последна инстанция»</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Продажба на електроенергия	648.598	610.169	24.178	14.251
Други приходи	35.950	35.852	43	55
Приходи	684.548	646.021	24.221	14.306
Разходи за закупена електроенергия	(490.452)	(463.030)	(16.079)	(11.343)
Разходи по разпределение на електроенергия	(142.420)	(133.286)	(6.493)	(2.641)
Разходи за външни услуги	(7.214)	(6.725)	(305)	(184)
Разходи за персонала	(966)	(570)	(223)	(173)
Загуби от обезценка	(2.354)	(2.044)	(58)	(252)
Други разходи	(2.260)	(2.230)	(18)	(12)
Оперативна печалба/ (загуба)	38.882	38.136	1.045	(299)
Финансови приходи	35	35	-	-
Финансови разходи	(39)	(21)	(18)	-
Печалба/(загуба) преди данъци	38.878	38.150	1.027	(299)
(Разходи за)/ приход от данък върху доходите	(3.888)	(3.815)	(103)	30
Печалба/(загуба) за годината	34.990	34.335	924	(269)

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
За шестмесечието, приключващо на 30 юни 2017 г.



13. Сегментно отчитане по лицензии (продължение)

13.2. Отчет за финансовото състояние към 30 юни 2017 г.

	<i>Общо</i>	<i>Лицензия «Обществено снабдяване с ел. енергия»</i>	<i>Лицензия «Търговец»</i>	<i>Лицензия «Доставчик от последна инстанция»</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
АКТИВИ				
Дълготрайни активи				
Оборудване	92	30	31	31
Разходи за придобиване	0	(54)	27	27
Нематериални активи	13	-	-	13
Отсрочени данъчни активи	2.734	2.541	17	176
Дългосрочно вземане по компенсаторен механизъм	-	-	-	-
	2.839	2.517	75	247
Краткотрайни активи				
Търговски и други вземания	152.712	142.795	6.935	2.982
Вземания от свързани лица	847	183	661	3
Надвнесен данък върху доходите	885	885	-	-
Парични средства и краткосрочни депозити	106.417	103.223	2.398	796
	260.861	247.086	9.994	3.781
ОБЩО АКТИВИ	263.700	249.603	10.069	4.028
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
Собствен капитал				
Основен капитал	50	50	-	-
Законови резерви	5	5	-	-
Резерв от отделяне	65.378	65.378	-	-
Резерв от актюерски преоценки	(19)	(8)	(5)	(6)
Неразпределена печалба	58.757	55.012	2.902	843
Общо собствен капитал	124.171	120.437	2.897	837
Дългосрочни пасиви				
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	164	105	22	37
Провизии	10.584	10.584	-	-
Задължения по компенсаторен механизъм	1.032	1.032	-	-
Парични гаранции по договори за продажба на енергия	8.190	8.140	23	27
Други дългосрочни задължения	46	33	7	6
	20.016	19.894	52	70
Краткосрочни пасиви				
Търговски и други задължения	72.140	66.734	3.340	2.066
Задължения към свързани лица	43.173	40.429	1.678	1.066
Задължения за данък върху доходите	824	733	102	(11)
Провизии за задължения	1.376	1.376	-	--
Получени заеми от свързани лица	2.000	-	2.000	-
	119.513	109.272	7.120	3.121
ОБЩО ПАСИВИ	139.529	129.166	7.172	3.191
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	263.700	249.603	10.069	4.028

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
За шестмесечието, приключващо на 30 юни 2017 г.



13. Сегментно отчитане по лицензии (продължение)

13.3 Отчет за паричните потоци за шестмесечието, приключващо на 30 юни 2017 г.

	<i>Общо</i>	<i>Лицензия «Обществено снабдяване с ел. енергия»</i>	<i>Лицензия «Търговец»</i>	<i>Лицензия «Доставчи к от последна инстанция »</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични потоци от оперативна дейност				
Печалба/(загуба) преди данъци	38.878	38.150	1.027	(299)
<i>Корекция за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци</i>				
<i>Непарични:</i>				
Амортизация на нематериални активи	6	2	2	2
Възстановена обезценка на вземане от НЕК	(18.693)	(18.693)		
Ефект от дискотиране по компенсаторен механизъм	(258)	(258)		
Разходи за обезценка на вземания	2.354	2.044	58	252
Изменение в провизиите	(13.125)	(13.125)	-	-
Обезщетения при пенсиониране	-	-	-	-
Финансови приходи	(35)	(35)	-	-
Финансови разходи	39	21	18	-
<i>Корекции на оборотния капитал: (Увеличение)/намаление на търговски и други вземания и вземания от свързани лица</i>	79.999	80.726	(785)	58
<i>(Намаление)/увеличение на търговски и други задължения и задължения към свързани лица</i>	(78.520)	(75.769)	(1.755)	(996)
	10.645	13.063	(1.435)	(983)
Платени данъци върху доходите	(432)	(238)	(207)	13
Получени лихви	0	-	-	-
Нетни парични потоци от оперативна дейност	10.213	12.825	(1.642)	(970)
Парични потоци от инвестиционна дейност				
Покупка на имоти, машини и съоръжения	(106)	(28)	(39)	(39)
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност	(106)	(28)	(39)	(39)
Парични потоци от финансова дейност				
Платени финансови разходи	(39)	(21)	(18)	-
Получени заеми от свързани лица	0	-	-	-
Погасени заеми към свързани лица	0	-	-	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	(39)	(21)	(18)	0
Нетно намаление на паричните средства и паричните еквиваленти	10.068	12.776	(1.699)	(1.009)
Парични средства и еквиваленти на 1 януари	96.349	90.447	4.097	1.805
Парични средства и еквиваленти на 30 юни	106.417	103.223	2.398	796



14. ПАРИЧНИ ГАРАНЦИИ ПО ДОГОВОРИ ЗА ПРОДАЖБА НА ЕНЕРГИЯ

Движението в гаранциите за продажба на енергия е представено, както следва:

	<i>Общо</i>
На 1 януари 2016 г.	хил. лв. 8.748
Прихванати от вземанията	(8)
Начислени лихви съгласно Общите условия	(1)
Отписани задължения	(2)
Възстановени през периода	(366)
На 31 декември 2016 г.	8.371
На 1 януари 2017 г.	8.371
Прихванати от вземанията	(4)
Начислени лихви съгласно Общите условия	(35)
Отшисани задължения (Бележка 3.2)	-
Възстановени през периода	(142)
На 30 юни 2017 г.	8.190
Нетекущи 2017 г.	8.190
Нетекущи 2016 г.	8.371

15. АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Капиталови ангажименти

Към 30 юни 2017 г. Дружеството няма капиталови ангажименти.

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искиове, освен посочените във финансовия отчет към 30 юни 2017 г. (Бележка 9)

Дружеството е получило искова молба относно предявени срещу него от "Национална електрическа компания" ЕАД, обективно съединени искиове за вземания по фактури за продадена и неплатена електрическа енергия в размер както следва: главница в размер на 6.363 хил. лв. предявен частично от пълния размер на исковите – 63.629 хил. лв. и лихви в размер на 1.008 хил. лв., предявени частично от 10.084 хил. лв., въз основа на която е образувано търговско дело при Софийски градски съд.

На 12.07.2017 г. Дружеството сключи с НЕК Договор за спогодба, с което са уредени окончателно отношенията между страните във връзка със съдебното дело. На това основание Дружеството е възстановило начислената през 2016 г. провизия в размер на 12.056 хил.лв. (Бел. 9, Бел. 3.2), както и направената обезценка на вземане в размер на 18.693 хил. лв. .

Дружеството е получило искова молба относно предявен срещу него от Топлофикация София за заплащане на сумата от 1.935 хил. лв, по фактури за електрическа енергия. Делото е висящо. В съответствие с издадени от КЕВР сертификати, енергията е изкупена и препродадена на НЕК ЕАД съгласно ч. 94 от Закона за енергетиката. Дружеството направи предложение за извънсъдебно решаване на спора, което не беше прието от Топлофикация София и делото продължи за спорната част от исковата претенция. Дружеството е създадо провизии за лихви и съдебни такси във финансовите отчети.



15. Ангажименти и условни задължения (продължение)

Както е оповестено в бележка 10, на 23.07.2014 г. КЗК издаде Определение за твърдяно нарушение 1008, с което предяви обвинения към ЧЕЗ Електро, ЧЕЗ Разпределение и ЧЕЗ Трейд за злоупотреба с господстващо положение като прилагат обща стратегия на пазара на доставка на електрическа енергия до крайни небитови клиенти, с която се дискриминират независимите търговци извън Групата и се ограничава търговията с електрическа енергия чрез:

1. Обмен на съществена информация в Групата за клиенти, които преминават от доставка по регулирани към доставка по свободно договорени цени и
2. Възпрепятстване на процеса на първоначална смяна на крайния снабдител с доставчик по свободно договорени цени

През 2014 г. Дружеството призна провизия за налагане на възможна глоба в размер на 7.096 хил. лв

Въз основа на извършен анализ на практиката на КЗК в последните години, Дружеството счете, че вече не съществува вероятност за изхдящи парични потоци, и в резултат през 2016 г. отписа направената провизия.

На 06.07.2017 г. КЗК издаде Определение за твърдяно нарушение № 726/29.06.2017, по преписка № 305/554/2013 г., отнасяща се по същество до всички електроразпределителни дружества и дружества – крайни снабдители, с което отново предяви обвинения към ЧЕЗ Електро и ЧЕЗ Разпределение за злоупотреба с господстващо положение като прилагат обща стратегия на пазара на доставка на електрическа енергия до крайни небитови клиенти, с която се дискриминират независимите търговци извън Групата и се ограничава търговията с електрическа енергия чрез:

- а. Обмен на съществена информация в Групата за клиенти, които преминават от доставка по регулирани към доставка по свободно договорени цени и
- б. Възпрепятстване на процеса на първоначална смяна на крайния снабдител с доставчик по свободно договорени цени
- в. Обвиненията бяха квалифицирани като тежки.

Дружеството счита, че административните нарушения, за които е направено твърдение в Определението, не са извършени. Дружеството следва да представи своите възражения в срок от 30 дни. Комисията може да наложи глоба в размер на до 10% от оборота на компанията. Дружеството не е начислило провизии.

Други

ЧЕЗ Електро България АД е задължено лице по смисъла на Закона за енергийна ефективност и Наредбите приети за неговото прилагане, съгласно които на Дружеството са поставени индивидуални цели за спестяване на електрическа енергия.

16. Изплатени дивиденди

През второ тримесечие на 2017 г. и през 2016 г. Дружеството не е разпределяло дивиденди към акционерите.

17. Събития след края на отчетния период

Във връзка с изразен интерес от страна на инвеститори към активите на Групата в България, CEZ a.s. е взело решение да разгледа пазарните реалности. CEZ a.s. е собственик на 67 % от капитала на „ЧЕЗ Електро България“ АД и дружеството подготвя информация, необходима за реализация на намерението.

Не са установени други съществени събития след края на отчетния период, които биха могли да имат влияние върху финансовия отчет.