

ЧЕЗ Електро България АД

Междинен финансов отчет

За периода приключващ на 30 юни 2018 година



СЪДЪРЖАНИЕ НА ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ

СЪДЪРЖАНИЕ НА ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ.....	I
ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	II
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.....	8
2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания.....	9
2.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения.....	11
2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики.....	13
2.5. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано.....	21
3. Приходи и разходи.....	23
4. Данък върху печалбата.....	29
5. Нетна печалба на акция.....	30
6. Дълготрайни материални и нематериални активи.....	30
7. Търговски и други вземания.....	31
8. Парични средства и парични еквиваленти.....	34
9. Основен капитал и резерви.....	34
10. Провизии.....	35
11. Търговски и други задължения.....	36
12. Компенсаторен механизъм.....	36
13. Оповестяване на свързани лица.....	38
14. Сегментно отчитане по лицензи.....	40
15. Парични гаранции по договори за продажба на енергия.....	43
16. Лихвоносни заеми.....	43
17. Цели и политики за управление на финансовия риск.....	43
18. Ангажименти и условни задължения.....	46
19. Изплатени дивиденди.....	47
20. Справедливи стойности.....	47
21. Събития след края на отчетния период.....	48



ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Управителен съвет

Кремена Стоянова

Ярослав Бергер

Карел Крал

Одитен комитет

Ростислав Диж

Милан Северин

Димитър Куюмджиев

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

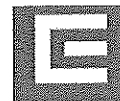
Обединена Българска Банка АД

Райфайзенбанк ЕАД

ИНГ Банк

Одитор

няма избран одитор за 2018 г.



МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за шестмесечието, приключващо на 30 юни 2018 година

Приложения	30 юни 2018	30 юни 2017 (преизчислен*)	
	хил. лв.	хил. лв.	
Продажба на електроенергия	3.1	260.401	264.975
Други приходи	3.2	5.759	33.832
Приходи		266.160	298.807
Разходи за закупена електроенергия	3.3	(247.609)	(249.244)
Разходи за външни услуги	3.4	(7.379)	(7.214)
Разходи за персонала	3.5	(3.650)	(966)
Загуби от обезценка на търговски вземания	3.6	(944)	(1.694)
Други разходи	3.7	(1.327)	(807)
Оперативна печалба		5.251	38.882
Финансови приходи	3.8	34	35
Финансови разходи	3.9	(84)	(39)
Печалба преди данъци		5.201	38.878
Разход за данък върху печалбата	4	(598)	(3.888)
Печалба за годината		4.603	34.990
Друг всеобхватен доход			
<i>Компоненти на друг всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата в следващи периоди</i>			
<i>Актоерски печалби/(загуби) по планове с дефинирани доходи от последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи</i>			
		-	-
<i>Ефект на данъка върху доходите</i>			
		-	-
Общо друг всеобхватен доход, неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в следващи периоди			
		-	-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци			
		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци			
		4.603	34.990
Нетна печалба на акция – с основна и с намалена стойност	5	921 лв.	6.998 лв.

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 27 юли 2018 година.

Кремена Стойнова

Член на Управителния съвет

Ярослав Бергер

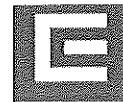
Член на Управителния съвет

Виолина Николова

Съставител

*Някои от числата в сравнителната информация не съответстват на междинния финансов отчет за шестмесечието приключващо на 30 юни 2017г., тъй като са преизчислени, както е оповестено в приложение 2.2.

Пояснителните приложения от стр. 5 до стр. 48 са неразделна част от настоящия финансов отчет.



МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 30 юни 2018 година

АКТИВИ	Приложения	30 юни 2018	31.12.2017
		хил. лв.	(преизчислен*) хил. лв.
Нетекущи активи			
Оборудване	6	111	82
Нематериални активи	6	21	17
Отсрочени данъчни активи	4	2.746	2.565
		2.878	2.664
Краткотрайни активи			
Търговски и други вземания	7	144.796	202.517
Вземания от свързани лица	13	758	961
Предоставени заеми на свързани лица	13	3.000	-
Надвнесен корпоративен данък върху печалбата		885	1.030
Парични средства и парични еквиваленти	8	117.980	119.023
		267.419	323.531
ОБЩО АКТИВИ		270.297	326.195
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен акционерен капитал	9.1	50	50
Законови резерви	9.2	5	5
Резерв от отделяне	9.3	65.378	65.378
Резерв от преоценки по пенсионни планове		201	201
Неразпределена печалба		63.675	59.072
Общо собствен капитал		129.309	124.706
Дългосрочни пасиви			
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране		438	448
Провизии	10	10.200	10.200
Парични гаранции по договори за продажба на енергия	15	8.081	8.072
Други дългосрочни задължения		99	156
		18.818	18.876
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения	11	91.118	117.779
Задължения към свързани лица	13	27.069	59.766
Провизии	10	2.634	2.634
Задължение за данък върху доходите		779	-
Лихвоносни заеми	16	570	2.434
		122.170	182.613
ОБЩО ПАСИВИ		140.988	201.489
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		270.297	326.195

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 27 юли 2018 година.

Кремена Стоянова

Ярослав Бергер

Виолина Николова

Член на Управителния съвет

Член на Управителния съвет

Съставител

*Някои от числата в сравнителната информация не съответстват на годишния финансов отчет за 2017г., тъй като са преизчислени, както е оповестено в приложение 2.2.

Пояснителните приложения от стр. 5 до стр. 48 са неразделна част от настоящия финансов отчет.



МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за шестмесечието , приключващо на 30 юни 2018 година

	Основен акционерен капитал	Резерв от отделяне	Законови резерви	Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи	Неразпреде- лена печалба	Общо
	(Приложение 9.1)	(Приложение 9.3)	(Приложение 9.2)			
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2017 година	50	65.378	5	(19)	23.767	89.181
Печалба за годината	-	-	-	-	36.348	36.348
Друг всеобхватен доход	-	-	-	220	-	220
Общо всеобхватен доход	-	-	-	201	36.348	36.568
Други движения					(1.043)	(1.043)
На 31 декември 2017 година (преизчислен*)	50	65.378	5	201	59.072	124.706
Печалба за периода	-	-	-	-	4.603	4.603
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	-	-	4.603	4.603
На 30 юни 2018 година	50	65.378	5	201	63.675	129.309

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 27 юли 2018 година.

Кремена Стоянова

Ярослав Бергер

Виолина Николова

Член на Управителния съвет

Член на Управителния съвет

Съставител

*Някои от числата в сравнителната информация не съответстват на годишния финансов отчет за 2017г., тъй като са преизчислени, както е оповестено в приложение 2.2.

Пояснителните приложения от стр. 5 до стр. 48 са неразделна част от настоящия финансов отчет.



МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за шестмесечието , приключващо на 30 юни 2018 година

		30 юни 2018	30 юни 2017(преизчислен*)
	Приложения	хил. лв.	хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба преди данъци		5.201	38.878
Корекция за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци			-
<i>Непарични движения:</i>			
Амортизация на нематериални активи		6	6
Амортизация на материални активи		9	-
Възстановена обезценка на вземане от НЕК	3.2		(18.693)
Ефект от дискотиране по компенсаторен механизъм	3.2	-	(258)
Начислени разходи за обезценка на вземания	3.6	944	1.694
Начислени разходи за обезценка на други вземания	3.7	1.128	660
Изменение в начислените провизии	10	-	-
Начисления по обезщетения при пенсиониране			-
Печалба от продажба на активи			-
Финансови приходи	3.8	(34)	(35)
Финансови разходи	3.9	84	39
Други движения		34	-
<i>Корекции на оборотния капитал:</i>			
Намаление на търговски и други вземания и вземания от свързани лица		55.852	79.999
(Намаление)/увеличение на търговски и други задължения и задължения към свързани лица		(59.271)	(78.520)
		<u>3.953</u>	<u>10.645</u>
Платен корпоративен данък върху печалбата		-	(432)
Получени лихви		-	-
Нетни парични потоци от оперативна дейност		<u>3.953</u>	<u>10.213</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Постъпления от продажба на оборудване		-	-
Предоставени заеми на свързани лица		3.000	-
Покупка на съоразения и оборудване		(38)	(106)
Покупка на нематериални активи		(10)	-
Нетни парични потоци от/(използвани в) инвестиционна дейност		<u>(3.048)</u>	<u>(106)</u>
Парични потоци от финансова дейност			
Платени финансови разходи		(84)	(39)
Постъпления от банкови заеми		1.262	-
Платени банкови заеми		(3.126)	-
Постъпления от получени заеми от свързани лица		-	-
Плащания по заеми към свързани лица		-	-
Нетни парични потоци от финансова дейност		<u>(1.948)</u>	<u>(39)</u>
Нетно намаление на паричните средства и паричните еквиваленти		<u>(1.043)</u>	<u>10.068</u>
Парични средства и еквиваленти на 1 януари	8	<u>119.023</u>	<u>96.349</u>
Парични средства и еквиваленти на 30 юни	8	<u>117.980</u>	<u>106.417</u>

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 27 юли 2018 година.

Кремена Стоянова

ЧЕЗ "Електро България" АД
Ярослав Бергер
Член на Управителния съвет

Виолина Николова

Член на Управителния съвет

Съставител

*Някои от числата в сравнителната информация не съответстват на междинния финансов отчет за шестмесечието приключващо на 30 юни на 2017г., тъй като са преизчислени, както е оповестено в приложение 2.2.

Пояснителните приложения от стр. 5 до стр. 48 са неразделна част от настоящия финансов отчет.



1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

Организация

“ЧЕЗ Електро България” АД (ЧЕЗ Електро) е акционерно дружество, учредено от ЧЕЗ, а.с, Република Чехия и българската държава, в съответствие с Решение на Министерския съвет № 569 от 28.07.2006 г. за участие на държавата в акционерно дружество. Дружеството е регистрирано с решение на Софийски градски съд по ф.д. № 10140 по описа за 2006 г., парт. № 107837, рег. 1, т. 1453, стр. 116 и пререгистрирано в Агенция по вписванията на 04.02.2008 г. под ЕИК 175133827. Дружеството е със седалище гр. София и адрес на управление: град София 1784, бул. “Цариградско шосе“ № 159, БенчМарк Бизнес Център.

Предметът на дейност на Дружеството е обществено снабдяване с електрическа енергия съгласно ЗЕ след получаването и съгласно условията на получената лицензия за обществено снабдяване с електрическа енергия и всяка друга дейност, незабранена от закона и/или от лицензията за обществено снабдяване с електрическа енергия. Дружеството притежава лицензия за обществено снабдяване с електрическа енергия № Л-135-11/29.11.2006 г. и лицензия за търговия с електрическа енергия № Л-229-15/17.05.2007 г., издадени от Държавна Комисия за енергийно и водно регулиране, преименувана на Комисия за енергийно и водно регулиране (КЕВР). С решение Л-409/01.07.2013 г. на Дружеството беше издадена лицензия за доставчик от последна инстанция.

С решение от заседание на Общото събрание на акционерите, проведено на 26.04.2012 г., са приети изменения и допълнения в устава на Дружеството, касаещи предстояща промяна в статута на Дружеството като публично.

С Решение № 949-ПД от 19.09.2012 г. Комисията за финансов надзор (КФН) е потвърдила Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на продажба на акции, издадени от ЧЕЗ Електро, в размер на 50.000 лв., разпределени в 5.000 броя обикновени, поименни, безналични акции с ISIN код BG1100024113 и с номинална стойност 10 лв. всяка, представляващи съдебно регистрирания капитал на Дружеството, и за публично предлагане на 1.650 броя акции от същата емисия, представляващи 33% от капитала на Дружеството, притежавани от българската държава, въз основа на решение на АПСК за приватизация на посочените акции.

Посочената продажба на акции е вписана в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор (“ЗКФН”), а Дружеството е вписано като публично дружество в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от КФН.

Собственост и управление

Ръководството на Дружеството включва неговия Управителен съвет. Лицата, натоварени с общо управление са представени от Надзорния съвет и Одитния комитет на Дружеството.

Надзорен съвет

Надзорният съвет следи и контролира упражняването на правата на Управителния съвет и осъществяването на дейността на Дружеството.

Към 01.01.2018г. Надзорният съвет на Дружеството се състои от следните членове: Карел Клусак, Ростислав Дижя, Томаш Пектор, Мартин Маречек, Христо Стоянов Петров, Георги Димитров Константинов и Любомир Тодоров Чакъров.

Към 30.06.2018 г. не са извършвани промени в състава на Надзорния съвет на Дружеството.

Към 30.06.2018 и към датата на одобрение на този отчет Надзорният съвет на Дружеството се състои от следните членове: Карел Клусак, Ростислав Дижя, Томаш Пектор, Мартин Маречек, Христо Стоянов Петров, Георги Димитров Константинов и Любомир Тодоров Чакъров.



1. Корпоративна информация/продължение/
Собственост и управление/продължение/

Управителен съвет

Дружеството се управлява от постоянно действащ орган - Управителен съвет. Правомощията на Управителния съвет са определени в Търговския закон и Устава на Дружеството.

Към 01.01.2018 г. Управителният съвет на Дружеството се състои от следните членове: Кремена Стоянова Стоянова, Ярослав Бергер и Карел Крал. Към 30.06.2018 г. не са извършвани промени в състава на Управителния съвет на Дружеството.

Към 30.06.2018 и към датата на одобрение на този отчет Управителният съвет на Дружеството се състои от следните членове: Кремена Стоянова Стоянова, Ярослав Бергер и Карел Крал.

Одитен комитет

Одитният комитет е постоянно действащ орган, чийто състав се избира от Общото събрание на акционерите. Одитният комитет отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите веднъж годишно заедно с приемането на годишния финансов отчет. Одитният комитет осъществява дейността си в съответствие със Статута си и приложимото законодателство.

Към 01.01.2018г. Одитният комитет на Дружеството се състои от следните членове: Ростислав Дижа, Милан Северин и Димитър Златков Куюмджиев. Към 30.06.2018 г. не са извършвани промени в състава на Одитния комитет на Дружеството.

Към 30.06.2018 и към датата на одобрение на този отчет Одитният комитет на Дружеството се състои от следните членове: Ростислав Дижа, Милан Северин и Димитър Златков Куюмджиев.

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 (БФБ). Към 31 декември 2017г. структурата на капитала на Дружеството е както следва:

Име на акционера	Брой акции	Процент акции
СЕЗ А.С.	3 350	67,00%
УПФ "СЪГЛАСИЕ"	249	4,98%
ППФ "СЪГЛАСИЕ"	129	2,58%
ДПФ "СЪГЛАСИЕ"	165	3,30%
"Централна Кооперативна Банка" АД	496	9,92%
ДФ ЦКБ ЛИДЕР	60	1,20%
ДФ ЦКБ АКТИВ	60	1,20%
УПФ "ЦКБ СИЛА"	82	1,64%
ППФ "ЦКБ СИЛА"	10	0,20%
"ЕН ЕН Универсален Пенсионен Фонд"	124	2,48%
"ЕН ЕН Професионален Пенсионен Фонд"	6	0,12%
"ЕН ЕН Доброволен Пенсионен Фонд"	14	0,28%
Други юридически лица	183	3,66%
Други физически лица	72	1,44%
ОБЩО	5.000	100,00%



1. Корпоративна информация /продължение/

Предмет на дейност

Основната дейност на Дружеството през 2018 г. е обществено снабдяване и снабдяване като краен снабдител, доставчик от последна инстанция с електрическа енергия на клиенти ниско и средно напрежение и продажба на електрическа енергия на клиенти на свободен пазар, съгласно Закона за енергетиката, условията на лицензията за обществено снабдяване и условията на лицензията за краен снабдител, лицензията за доставчик от последна инстанция и лицензията за търговия с електрическа енергия.

Междинният финансов отчет на Дружеството за шестмесечието приключващо на 30 юни 2018г. е одобрен за издаване съгласно решение на Управителния съвет от 27.07.2018г.

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 оперативно 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 правоприменник 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 2007г., 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 74.717хил.лв.

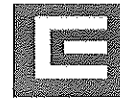
На Дружеството е издадена лицензия от Комисията по енергийно и водно регулиране (КЕВР):

- Лицензия № Л-135-11 от 29 ноември 2006г. „Обществено снабдяване с електрическа енергия”
Лицензията влиза в сила считано от 3 януари 2007г., ефективната дата на отделяне на дейността по снабдяване с електрическа енергия и прехвърляне на нетните активи от разпределителните дружества.

През 2007г. на Дружеството е издадена втора лицензия от Комисията по енергийно и водно регулиране (КЕВР):

- Лицензия № Л-229-15/17.05.2007г. за търговия с електрическа енергия. Лицензията е изменена и допълнена от КЕВР с решение № И1-Л-229/16.02.2016г., 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 01.07.2013г. 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 всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2018 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

Принцип на действащото предприятие

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

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

На 07.04.2014г. 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 28.04.2014г., на което бяха изслушани аргументите на Дружеството.

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

На 12.07.2017 г. Дружеството сключи с НЕК Договор за спогодба, с което бяха уредени окончателно отношенията между страните във връзка със съдебното дело. Подписването на Договор за спогодба беше надлежно оповестено на сайта на БФБ на 13.07.2017 г.

С оглед на гореизложеното считаме, че Решение № 01-Л-135-11 от 19.03.2014г. 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 спазен, поради което финансовите отчети са изготвени на база принципа на действащо предприятие. Допълнително, ръководството текущо наблюдава възможните бизнес и финансови рискове, и според оценката на тяхната значимост за развитието на дружеството, обмисля и/или предприема съответни действия (Приложение 17).



2.2 ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНИТЕ ПОЛИТИКИ И ОПОВЕСТЯВАНИЯ

За текущата финансова година Дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респективно от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност. От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2018 г., са настъпили промени в счетоводната политика на Дружеството

Новите и/или променените стандарти и тълкувания включват:

- **МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – приет от ЕК).**

Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт е преминал през три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането; и фаза 3 Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през м.ноември 2009 г., през м.октомври 2010 г., през м.ноември 2013 г. и окончателно през м.юли 2014 г. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви – с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки – по амортизирана и по справедлива стойност.

Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при класификацията и на оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория – с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти). Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга – по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност на дружеството, да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Фаза 3 Методология на определяне на обезценката – промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба“. Съгласно този модел всички очаквани загуби на един амортизируем финансов инструмент (актив) се признават на три етапа, в зависимост от промяната на кредитното му качество, а не само при изкристализирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. Трите етапа са: при първоначалното признаване на финансовия актив – обезценка за 12-месечен период или за целия живот на актива; и съответно – при настъпването на фактическа обезценка. Те определят и как да се измерват загубите от обезценка и респ. прилагането на ефективния лихвен процент. Обезценката на дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход, се определя и измерва като се прилага същата методология както при финансовите активи по амортизирана стойност. Ръководството е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт оказват влияние върху счетоводната политика на дружеството, но не се очаква съществен ефект върху стойностите и класификацията на активите, операциите и резултатите на дружеството по отношение на неговите финансови активи и пасиви. На базата на извършената от Дружеството оценка за ефекта от прилагането на МСФО 9 към 01.01.2018 г., Дружеството счита, че сумата на коректива за загуби от търговски и други вземания следва да бъде увеличена с необезценените вземания към 31.12.2017г. до 30 ден. В резултат на направените калкулации увеличението в коректива на загуби от търговски вземания е с 1 158 232.56 лв. Дружеството признава и актив върху отсрочен данък в размер на 115 823.26 лв.



2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания /продължение/

- **МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания** – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – приет от ЕК). Тази промяна е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 към датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди. Ръководството е избрало да приложи модифицирано ретроспективно приложение за първи път на МСФО 9 и да не преизчислява сравнителните данни.

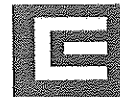
- **МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – приет от ЕК).** Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информация относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти, свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11 и свързаните с тях тълкувания. Водещият принцип на новия стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги – отграничаемост от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на сделката – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната (индивидуалната) продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договора чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Направени са пояснения (а) за идентифициране на задължения за изпълнение на базата на конкретни обещания за доставката на стоки или услуги, (б) за идентифициране дали дружество е принципал или агент при предоставянето на стоки или услуги, и (в) при трансфера на лицензии. Въвеждането на този стандарт може да доведе до по-съществени промени: а) при комплексни договори, с обвързани продажби на стоки и услуги – ще е необходимо ясно разграничаване между стоките и услугите на всеки компонент и условие по договора; б) вероятност за промяна на момента на признаване на продажбата; в) увеличаване на оповестяванията; и г) въвеждане на допълнителни правила за признаването на приходи от определен тип договори – лицензии; консигнации; еднократно събирани предварителни такси; гаранции и др. под. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди. Дружеството е избрало пълно ретроспективно приложение на новите правила на стандарта, от 01.01.2018 г. В резултат на избрания подход Дружеството представя сравнителната информация за предходния период в съответствие с изискванията на МСФО 15.

Новият стандарт е базиран на принципа, че приходите се признават, когато контролът върху стоката или услугата се прехвърли на клиента.

Дружеството е оценило ефектите от прилагането на новия стандарт върху финансовия му отчет и е идентифицирало областите, които са засегнати. Дружеството счита, че е в качеството си на агент, тъй като не притежава контрола върху продажбите на:

- ✓ Мрежови компоненти и чл. 51 от ПИКЕЕ, които за периода от 01.01.2018 г. – 30.06.2018 г. са 147.494 хил. лв., а за периода 01.01.2017 г.- 30.06.2017 г. са 144.537 хил. Лв
- ✓ Задължения към обществото, които за периода 01.01.2018 г. – 30.06.2018 г. са 118.146 хил. лв., а за периода 01.01.2017 г.- 30.06.2017 г. са 117.925 хил. лв.);
- ✓ Приходи от ел.енергия, изкупена от независими производители и продадена на НЕК ЕАД съгласно чл.94 от ЗЕ, които за периода 01.01.2018 г. – 30.06.2018 г. са 137.983 хил. лв., за периода 01.01.2017 г.- 30.06.2017 г. са 123.278 хил. лв.

- **МСФО 4 (променен) Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – приет от ЕК).**



2.3 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

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

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

Допълнителна информация е представена в Приложение 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 ролиращо отчитане на електрическата енергия и по тази причина Дружеството прави приблизителна оценка за неотчетената консумирана 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, заложен 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 Приложение 7.

Провизия за съдебни иски и провизия за санкции

Към 30 юни 2018г. най-добрата преценка за необходимата провизия за задължения по съдебни иски срещу Дружеството и издадени наказателни постановления от КЗК в процес на обжалване от Дружеството е в размер на 2.634 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 Приложение 10

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. Допълнителна информация е представена в Приложение 10.



2.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предложения /продължение/

Обезценка на вземания

Новият модел на обезценка съгласно МСФО 9 „Финансови инструменти“, изисква признаване на провизии за обезценка на базата на очаквани кредитни загуби, а не само на вече понесени кредитни загуби, както е било съгласно МСС 39. Прилага се за финансови активи, класифицирани по амортизирана стойност, дългови инструменти, измервани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход, договорни активи съгласно МСФО 15 Приходи от договори с клиенти, вземания по лизинг, кредитни ангажименти и определени договори за финансова гаранция. Дружеството е извършило първоначален преглед и анализ относно влиянието на кредитния риск върху финансовите си инструменти и респ. дали и при кои инструменти има значително увеличение след първоначалното им признаване, както и първоначална оценка за размера на очакваните кредитни загуби. То е направило оценка на прилаганите досега подходи за установяване и изчисляване на загуби от обезценка на финансовите си активи, основно при търговските вземания, за които се използва разработен матричен модел за портфейлна провизия, на база исторически наблюдавани равнища на понесени загуби.

Въз основа на анализ на събираемостта през последните три години от 2014 до 2016 г. Дружеството приема следната матрична структура на обезценка на търговските си вземания:

Без настъпил падеж	До 30 дена	30-90 дена	90-180 дена	180-360	над 360 дена
0.5%	3%	15%	41%	63%	90%

В търговските вземания без настъпил падеж Дружеството включва фактурирани и нефактурирани вземания от ел.енергия.

Специфична обезценка се изчислява за клиенти в несъстоятелност и ликвидация, за които няма надеждна гаранция за събирането на вземанията. За съдебни и присъдени вземания до 5 години се изчислява обезценка съобразно нивото на събираемост на тези вземания. За съдебни и присъдени вземания над 5 години се изчислява 100% обезценка на тези вземания. Поради присъщата несигурност в тази преценка реалните резултати могат да се различават от очакваните. Допълнителна информация е представена в Приложение 7.

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 2018 г. и 31 декември 2017г. отсрочените данъчни активи са в размер на 2.746 хил. лв. и 2.565 хил. лв. съответно. Допълнителна информация е представена в Приложение 4.



2.4 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.

Полезният живот на имотите, машините и съоръженията за 2018 г. е оценен в години, както следва:

	<u>2018</u>
Оборудване	10 години

Финансови активи

Първоначално признаване

Финансовите активи съгласно МСФО 9 „Финансови инструменти“ се класифицират като: финансовите активи като оценявани по амортизирана стойност, по справедлива стойност през друг всеобхватен доход или справедлива стойност през печалбата или загубата на базата на следните две условия:

а) бизнес модела за управление на финансовите активи на предприятието; и

б) характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Дружеството отчита своите търговски и други вземания, в момента класифицирани като „кредити и вземания“, които се оценяват по амортизирана стойност и отговарят на условията за класифициране по амортизирана стойност съгласно МСФО 9.

Финансовите активи се признават в отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато предприятието стане страна по договорните условия на този инструмент. С изключение на търговските вземания, финансовите активи първоначално се признават по справедлива стойност, плюс, в случай на финансов актив, неоченяван по справедлива стойност през печалбата или загубата, разходите по сделката, които са пряко свързани с придобиването или издаването на финансовия актив.



**2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики /продължение/
Финансови активи /продължение/**

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

След първоначалното му признаване предприятието оценява даден финансов актив по:

- а) амортизирана стойност;
- б) справедлива стойност през друг всеобхватен доход; или
- в) справедлива стойност през печалбата или загубата.

Обезценка

Изискванията за обезценка се прилагат за финансовите активи, които се оценяват по амортизирана стойност и за финансовите активи, които се оценяват по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Към всяка отчетна дата се оценява коректива за загуби за финансов инструмент в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, ако кредитният риск на този финансов инструмент се е увеличил значително след първоначалното признаване, независимо дали са оценени индивидуално или колективно — като се взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, включително и за бъдещи периоди. Очакваните кредитни загуби (или обратно възстановяване) се признават като печалба или загуба от обезценка в печалбата или загубата. Към всяка отчетна дата дружеството оценява дали кредитният риск на финансов инструмент се е увеличил значително след първоначалното признаване. При оценката си дружеството отчита промяната в риска от настъпване на неизпълнение през очаквания срок на финансовия инструмент, а не промяната в размера на очакваните кредитни загуби.

Дружеството винаги оценява коректив за загуби в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента за: търговски вземания или активи по договор, които произтичат от сделки, попадащи в обхвата на МСФО 15, и които:

а) не съдържат съществен компонент на финансиране (или, когато предприятието прилага практически целесъобразна мярка за договори със срок от една година или по-кратък) в съответствие с МСФО 15; или

б) съдържат съществен компонент на финансиране в съответствие с МСФО 15, ако предприятието е избрало като своя счетоводна политика да измерва коректив за загуби в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента. Тази счетоводна политика се прилага за всички подобни търговски вземания или активи по договор, но може да се прилага и отделно за търговски вземания и активи по договор;

Оценяване на очаквани кредитни загуби

Дружеството оценява очакваните кредитни загуби по финансов инструмент така, че да бъде взета предвид:

- а) сумата, определена безпристрастно и претеглена на базата на вероятността чрез оценяване на обхвата на възможните резултати;
- б) стойността на парите във времето; и
- в) разумната и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия към отчетната дата, за минали събития, текущи условия и прогнозираните бъдещи икономически условия.

Прекласификация на финансови инструменти

Ако предприятието прекласифицира финансов актив от категория „оценявани по амортизирана стойност“ в категория „оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата“, неговата справедлива стойност се оценява към датата на прекласификация. Всяка печалба или загуба, произтичаща от разликата между предишната амортизирана стойност на финансовия актив и неговата справедлива стойност, се признава в печалбата или загубата.



2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики /продължение/
Финансови активи /продължение/

Ако предприятието прекласифицира финансов актив от категория „оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата“ в категория „оценявани по амортизирана стойност“, неговата справедлива стойност към датата на прекласификация става новата му брутна балансова стойност.

Отписване

Дружеството отписва финансов актив тогава и само тогава, когато:

- а) договорните права за паричните потоци от този финансов актив са изтекли; или
- б) предприятието прехвърли финансовия актив.

Предприятието прехвърля финансов актив, ако и само ако то или:

а) прехвърли договорните права за получаване на паричните потоци от финансовия актив; или

б) запази договорните права за получаване на паричните потоци от финансовия актив, но поеме договорно задължение за плащане на паричните потоци на един или повече получатели по споразумение. Когато предприятието запази договорните права за получаване на паричните потоци от даден финансов актив („първоначалния актив“), но поеме договорно задължение за плащане на тези парични потоци на едно или повече предприятия („крайните получатели“), предприятието разглежда сделката като прехвърляне на финансов актив, ако и само ако всяко от посочените по-долу три условия е изпълнено:

- ✓ предприятието няма задължение да плати суми на крайните получатели, освен ако не събере еквивалентни суми от първоначалния актив. Краткосрочните аванси от предприятието с право на пълно възстановяване на заетата сума плюс начислената лихва по пазарните проценти не нарушават това условие;
- ✓ съгласно условията на договора за прехвърляне на предприятието е забранено да продава или залага първоначалния актив, освен като обезпечение на крайните получатели за задължението да им плати парични потоци;
- ✓ предприятието е задължено да преведе всякакви парични потоци, които събере от името на крайните получатели, без съществено закъснение.

Когато предприятието прехвърля финансов актив, то трябва да оцени степента, в която запазва рисковете и ползите от собствеността върху този финансов актив. В този случай:

- а) ако предприятието прехвърли по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, то трябва да отпише финансовия актив и да признае отделно като активи или пасиви всякакви права и задължения, създадени или запазени при прехвърлянето;
- б) ако предприятието запази по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, то трябва да продължи да признава финансовия актив;
- в) ако предприятието нито прехвърли, нито запази по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, то трябва да определи дали е запазило контрол върху финансовия актив. В този случай:

i) ако предприятието не е запазило контрол, то трябва да отпише финансовия актив и да признае отделно като активи или пасиви всякакви права и задължения, които са били създадени или запазени при прехвърлянето;

ii) ако предприятието е запазило контрол, то трябва да продължи да признава финансовия актив до степента на продължаващото си участие във финансовия актив.



2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики /продължение/

Финансови пасиви

Дружеството не очаква промени и ефекти за счетоводното отчитане на неговите финансови пасиви, тъй като новите изисквания засягат само счетоводното отчитане на финансови пасиви, определени по справедлива стойност през печалбата или загубата, а то няма такива пасиви.

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви 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, депозитът 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, което обстоятелство се оценява на база историческа информация, че не би се случило в рамките на 12 месеца от датата на стартиране на търговски договори с клиенти, 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).



**2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики /продължение/
Финансови пасиви /продължение/**

Компенсирани 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.

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 в предходния параграф, с изключение на трайно блокирани средства по такива сметки, ако има такива.

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 премиен резерв.

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.

Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има настоящо 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.

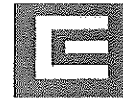
Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, 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 4 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.



2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики /продължение/

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.

Нетна печалба на акция

Сумата на основната стойност на нетната печалба на акция е изчислена като финансовият резултат за периода е разделен на средно-претегления брой на обикновените акции налични през периода.

Намалената стойност на нетната печалба на акция е изчислена като нетният 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 Приложение 5.

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

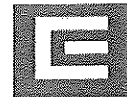
Оперативен сегмент е компонент на Дружеството:

- 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;
- б) за който е налице отделна финансова информация.

Критерии за обединяване на сегменти

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.



2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики /продължение/

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 отчели загуба и б) общата загуба на всички оперативни сегменти, които са отчели загуба.
- Неговите активи съставляват 10% или повече от общите активи на всички оперативни сегменти.

Признаване на приходи

Дружеството признава приходи, за да отрази прехвърлянето на обещани стоки или услуги на клиенти, в размер, който отразява възнаграждението, на което предприятието очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги. Като практически целесъобразно се приема прилагането на МСФО 15 за портфейл от договори (или задължения за изпълнение) със сходни характеристики.

Приходи от продажби на електроенергия

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

Принципал срещу агент

Съгласно новите изисквания и правила на МСФО 15, Дружеството преразглежда статуса си на принципал или агент, т.е. дали задължението му за изпълнение е да предостави определените стоки/услуги (т.е. дружеството е принципал) или то да организира/урежда трета страна да предостави тези стоки/услуги (т.е. дружеството е агент). За целта то следва да определи дали контролира предоставените стоки/услуги преди да ги прехвърли към клиента. Съгласно прилаганата до сега счетоводна политика, при определянето на статуса на принципал и/или агент от определящо значение е кой носи значимите рискове и ползи, свързани с продажбата на стоки или предоставянето на услуги. Дружеството е агент по отношение на фактурираните към клиентите мрежови услуги, компонента задължение към обществото за всички крайни клиенти, както и за продадената на НЕК ЕАД съгласно чл.94 от ЗЕ ел.енергия, изкупена от независими производители.

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).



2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики /продължение/

Данъци

Текущ корпоративен данък върху печалбата

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

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.

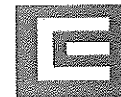
Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчно задължено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

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

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.



2.5. ПУБЛИКУВАНИ СТАНДАРТИ, КОИТО ВСЕ ОЩЕ НЕ СА В СИЛА И НЕ СА ВЪЗПРИЕТИ ПО-РАНО

Към датата на одобряване за издаване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила (и/или не са приети от ЕК) за годишни финансови периоди, започващи на 1 януари 2018 г. нови стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди:

- **МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – приет от ЕК).** Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинга чрез налагане на нов модел с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки както за лизингополучателя, така и за лизингодателя. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за лизинга – МСС 17. а) Водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно балансово третиране на лизинга при лизингополучателите – за всички лизингови договори с продължителност от повече от 12 месеца ще се признава актив под формата на „право на ползване”, който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита финансов пасив за задължението по тези договори. Това е и съществената промяна спрямо текущата отчетна практика. За краткосрочни или на много ниска цена лизинги се допуска изключение и запазване на досегашната практика; б) При лизингодателите няма да има съществени промени и те ще продължат да отчетят лизингите по подобие на стария стандарт МСС 17 – като оперативни и финансови. Доколкото новият стандарт дава по-цялостна концепция, следва да се направи и от тяхна страна един по-подробен анализ на условията на договорите и е възможно и при тях (лизингодателите) да настъпят основания за рекласификация на определени лизингови сделки. Новият стандарт изисква разширяване на оповестяванията.

Ръководството е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт оказват влияние върху счетоводната политика на Дружеството, но не се очаква съществен ефект върху стойностите и класификацията на съответните активи, пасиви, операциите и резултатите на Дружеството по отношение на неговите лизингови сделки.

- **МСФО 9 (променен) – Финансови инструменти – относно случаи на негативни компенсаци при предсрочно погасяване и модификации на финансови пасиви (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е приет от ЕК).** Тази промяна покрива два въпроса: а) изменя настоящите изискванията на МСФО 9, като позволява класифицирането на определени финансови активи по амортизирана стойност и преминаването им на теста СПГЛ, независимо от наличието на условия за предсрочно погасяване с негативна компенсация. Негативна компенсация е наличие, когато условията по договора позволяват на длъжника да плати предсрочно инструмента преди неговия падеж, и предсрочно платената сума може да е различна от останалите неплатени главница и лихви, но тази негативна компенсация трябва да е разумна и релевантна за ранното прекратяване на договора. Предварителното плащане само по себе си не е достатъчен индикатор за преценка, т.е. важно е да се прецени спрямо текущо преобладаващия лихвен процент, и спрямо него сумата на предплащането може да е и в полза на страна, инициирала го. Важно е изчисляването на компенсацията да е последователно като подход и при санкция за по-ранно плащане, и при полза от по-ранно плащане. Също така съответният актив следва да е в категорията „държан за събиране на паричните потоци” съгласно бизнес модела на предприятието; б) потвърждава, че когато даден финансов пасив, отчетан по амортизирана стойност, е модифициран, без да се отписва, то ефектът от тази модификация трябва да се признае в печалбата или загубата. Ефектът се измерва като разлика между оригиналните договорени парични потоци и тези, след модификацията, дисконтирани по оригиналния ефективен лихвен процент.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2018 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на Дружеството:

- **МСФО 2 (променен) Плащане на базата на акции – Класификация и оценяване на транзакциите базирани на плащания с акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК).**

- **МСФО 17 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2021 г. – не е приет от ЕК).**



2.5. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано/продължение/

- Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (м. декември 2016 г.) – подобрения в МСФО 12 (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК), МСФО 1 и МСС 28 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не са приети от ЕК).
- МСС 40 (променен) – Инвестиционни имоти – относно трансфери на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.07.2018 г. – не е приет от ЕК).
- КРМСФО 22 – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е прието от ЕК).
- КРМСФО 23 (променен) Несигурности при третирането на данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е прието от ЕК).
- МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е приет от ЕК).
- МСФО 10 (променен) – Консолидирани финансови отчети и МСС28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложено ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС).
- Подобрения в МСФО Цикъл 2015-2017 (м. декември 2017 г.) – подобрения в МСС23, МСС 12 и МСФО 3 във връзка с МСФО11 (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не са приети от ЕК).



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 2018	30 юни 2017 (преизчислен*)
	хил. лв.	хил. лв.
Стопански потребители	71.941	74.770
Битови потребители	169.342	174.575
Клиенти на отворен пазар	16.568	11.995
Приходи от балансираща енергия излишък ЕСО	704	937
Приходи от балансираща енергия недостиг ЕРД	685	1.300
Приходи от балансираща енергия излишък за клиенти на свободен пазар	185	-
Приходи от балансираща енергия излишък НЕК	89	15
Приходи от балансираща енергия отговорност за балансиране на производителите на електрическа енергия	847	1.343
Приходи от услуга балансиране на производители на електрическа енергия	40	40
	260.401	264.975

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 Приложение 14.

Съгласно чл.94 от ЗЕ в сила от 05.07.2013г., 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. 2013г. на КЕВР Методика за компенсиране 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 ежесечно 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.

Съгласно новите изисквания и правила на МСФО 15, Дружеството е преразгледало статуса си на принципал или агент, т.е. дали задължението му за изпълнение е да предостави определените стоки/услуги (т.е. дружеството е принципал) или то да организира/урежда трета страна да предостави тези стоки/услуги (т.е. дружеството е агент). За целта то е определило дали контролира предоставените стоки/услуги преди да ги прехвърли към клиента. Съгласно прилаганата до сега счетоводна политика, при определянето на статуса на принципал и/или агент от определящо значение е кой носи значимите рискове и ползи, свързани с продажбата на стоки или предоставянето на услуги. Дружеството счита, че е в качеството си на агент, **тъй като не притежава контрол за следните продажби, които включват:**

- **Мрежови компоненти**, фактурирани на крайния клиент, съгласно ценовите решения на КЕВР и събирани от Дружеството съгласно Правилата за търговия на електрическа енергия и договорите с разпределителните дружества;
- **Задължения към обществото** - Дружеството събира от клиентите и заплаща на НЕК суми за задължения към обществото по реда определен съгласно ценовите решения на КЕВР за трите лицензии: Краен снабдител, Доставчик от последна инстанция и Търговия с електрическа енергия;



3. Приходи и разходи/продължение/

- Приходи от ел.енергия, изкупуена от независими производители и продадена на НЕК ЕАД съгласно чл.94 от ЗЕ.

В междинния финансов отчет на Дружеството няма да бъдат признати като приходи посочените по горе продажби, както и няма да бъдат признати като разходи:

- Мрежовите компоненти от разпределителните дружества,
- Задължения към обществото фактурирани от НЕК, като разходите за ел.енергия по лицензия краен снабдител ще бъде намалена с частта съответстваща на компонентата задължение към обществото.
- Закупената електрическа енергия от ВЕИ производители, която се продава на НЕК съгласно чл.94 от ЗЕ.

Считано от 01.06.2014г. 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 01.06.2014г. 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, топлофикации и когенерации.

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

Съгласно ценово решение на КЕВР от 01.11.2015 на КЕВР цената за задължения към обществото в размер на 36.83 лв/МВтч. без ДДС, а с решение Ц-19 от 30.06.2016 г. - 35,77 лв./МВтч. С Решение № Ц-7/07.04.2017г. Комисията за енергийно и водно регулиране утвърди считано от 7.04.2017г. цена за задължения към обществото в размер на 37.02 лв/МWh. С Решение № Ц-19/01.07.2017г. Комисията за енергийно и водно регулиране утвърди считано от 01.07.2017г. цена за задължения към обществото в размер на 37.25 лв/МWh. С решение № Ц-11/01.07.2018г. новата цена за задължение към обществото в размер на 36.75 лв/МWh.

3.2 Други приходи

	30 юни 2018	30 юни 2017 (преизчислен*)
	хил. лв.	хил. лв.
Възстановена обезценка на вземане от НЕК (Приложение 12)	-	18.693
Възстановена провизия за съдебни иски и наложени санкции (Приложение 10)	-	13.057
Неустойки за просрочени вземания и по договори	5.711	1.690
Ефект от дисконтиране на дългосрочни задължения	-	258
Приходи от съдебни такси	37	120
Приходи от услуги	11	10
Други приходи	-	4
	5.759	33.832

Съгласно новите изисквания и правила на МСФО 15, Дружеството не признава като други приходи фактурираните на клиентите суми по чл. 51 от ПИКЕЕ, представляващи суми, фактурирани по подадена информация от и преведжани на ЧЕЗ Разпределение България АД, тъй като съгласно изискванията на МСФО 15, Дружеството счита, че е в качеството си на агент, тъй като не притежава контрола върху продажбите съгласно чл.51 от ПИКЕЕ. В междинния финансов отчет на Дружеството няма да бъдат признати като приходи посочените по горе продажби, както и няма да бъдат признати като разходи сумите по чл.51 от ПИКЕЕ.



3. Приходи и разходи/продължение/

3.3 Разходи за закупена електроенергия

	30 юни 2018	30 юни 2017(преизчислен*)
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Разходи за енергия на клиенти на регулиран пазар и ДПИ	(221.779)	(224.898)
Разходи за енергия на клиенти на свободен пазар	(14.651)	(10.386)
<i>Балансираща енергия в т.ч.:</i>		
Балансираща енергия при недостиг от ЕСО	(9.265)	(12.418)
Балансираща енергия при излишък от ЕРД	(186)	(178)
Балансираща енергия при недостиг за клиенти на отворен пазар	(786)	-
Разходи за балансираща енергия за производителите на електрическа енергия като координатор на специална балансираща група (КСБГ)	(936)	(1.358)
Цена за услуга за балансиране от КСБГ	(6)	(6)
Общо закупена енергия за продажба и балансиране	(247.609)	(249.244)

С решение Ц-19/30.06.2016г., в сила от 01.07.2016г., 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, за клиентите по лицензия Краен снабдител компонента задължение за обществото е включена в покупната цена от НЕК ЕАД. 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, с решение Ц-19 от 01.07.2017 г. - 37.25 лв./Мвтч. без ДДС, с решение Ц-11 от 01.07.2018г. – 36.75 лв./Мвтч. без ДДС.

Дружеството не признава като разход в междинния финансов отчет, сумите за задължения за обществото за всички крайни клиенти, поради непризнаване на приход от компонентата задължение за обществото в съответствие с изискванията за признаване на приход съгласно МСФО 15.

Съгласно чл.94 от ЗЕ в сила от 05.07.2013г., 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 01.01.2017г. до 30.06.2017г. общо изкупеното количество електрическа енергия от тези производители – 533.538 хил квтч. на стойност 123.278 хил. лв. е фактурирано на НЕК ЕАД в съответствие с нормативните изисквания на чл.94 от ЗЕ и раздел II т.4 от приетата с Решение по т.3 от Протокол № 110/18.07.2013г. на КЕВР Методика за компенсиране на разходите по чл. 35 от Закона за енергетиката. За периода от 01.01.2018г. до 30.06.2018г. общо изкупеното количество електрическа енергия от тези производители – 623.748 хил. квтч. на стойност 137.983 хил. лв. е фактурирано на НЕК ЕАД. Дружеството не признава като разход в междинния финансов отчет, разходите за закупена енергия от ВЕИ производители и фактурирана на НЕК на основание чл.94 от ЗЕ, поради непризнаване на приход фактурираните продажби на НЕК на основание чл.94 от ЗЕ, във връзка с прилагането на изискванията за признаване на приход в МСФО 15.

Считано от 01.06.2014г. 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 2014г. 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. Към 30.06.2018г. разходите за балансиране на енергия недостиг от ЕСО са в размер на 9.265хил. лв., а за енергията при излишък от ЕРД са в размер на 186 хил. лв.



3. Приходи и разходи/продължение/

Такси пренос и достъп

С решение Ц-43/30.12.2013г., в сила от 30.12.2013г., 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.

Дружеството не признава разходи за мрежови услуги в междинния финансов отчет, поради непризнаване на приход от мрежови услуги, в съответствие с прилагането на изискванията за признаване на приход съгласно МСФО 15.

3.4 Разходи за външни услуги

	30 юни 2018	30 юни 2017 (преизчислен*)
	хил. лв.	хил. лв.
Услуги по инкасиране на вземания, счетоводни и финансови услуги	-	(2.850)
Услуги, свързани с обслужване на клиентски-клиентска база, управление, фактуриране	-	(2.583)
Услуги в областта на информационните и телекомуникационни технологии	(1.828)	(491)
Услуги в областта на връзки с обществеността	-	(246)
Услуги, свързани с регулация и правни въпроси	-	(515)
Услуги в областта на човешките ресурси	-	(42)
Услуги, свързани с управление на собствеността	-	(20)
Други консултантски услуги	(66)	(135)
Наеми	(454)	(131)
Такси иски молби и други правни услуги	(248)	224
Одиторски услуги	-	(9)
Нает транспорт	(131)	(75)
Комуникации	(15)	(6)
Обучение	(14)	(3)
Такса инкасиране на вземанията	(2.053)	-
Реклама и маркетинг	(19)	(10)
Разходи свързани с печат и разнос на фактури и пощенски разходи	(2.058)	-
Лицензионни такси	(211)	(276)
Застраховки	(59)	(37)
Разходи свързани с търговски офиси	(84)	-
Разходи за извънсъдебно събиране на вземанията	(31)	-
Обяви	(42)	-
Печатни услуги	(13)	-
Медицински услуги	-	(1)
Услуги свързани с текуща поддръжка и ремонти	(24)	(2)
Други външни услуги	(29)	(6)
	(7.379)	(7.214)

Считано от 01.11.2017 г. одобреният с Решение 0-48 от 2006 г на ДКЕВР модел на функциониране на Дружеството чрез създаване на единен център за споделени услуги вече не е приложим, тъй като Общото събрание на Дружеството, на свое заседание на 29.06.2017 г., гласува против сключването на нови договори за предоставяне на услуги със свързани лица, поради което ЧЕЗ Електро, след извършен детайлен финансов анализ, с протоколно решение № 55 / 03.08.2017 г. на Надзорния съвет на ЧЕЗ Електро избра модела на аутсорсинг на информационните и комуникационните технологии и инсорсинг на останалите процеси, като част от тези процеси като отпечатване и разнасяне на фактури, инкасиране, съдебно и извънсъдебно събиране на вземания остават аутсорснати към външни компании. Това доведе до значително увеличаване на оперативните разходи.



3. Приходи и разходи/продължение/

3.5 Разходи за персонала

	30 юни 2018	30 юни 2017(преизчислен*)
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения	(2.735)	(782)
Разходи за социално осигуряване	(589)	(125)
Социални разходи	(326)	(59)
Начислени суми по доходи на персонала при пенсиониране	-	-
	(3.650)	(966)

3.6 Загуби от обезценка

Загубите от обезценка включват провизии за обезценка за несъбираеми търговски вземания в размер на 944 хил. лв. (30.06.2017г.: 1.694 хил. лв.) (Приложение 7).

3.7 Други разходи

	30 юни 2018	30 юни 2017(преизчислен*)
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Провизии за съдебни искиове и наложени санкции (Приложение 10)	-	-
Провизия за енергийна ефективност (Приложение 10)	-	-
Командировки и представителни разходи	(54)	(24)
Дарения	(1)	(2)
Неустойки за забавени плащания	-	(3)
Изплатени обезщетения по дела срещу Дружеството	(55)	(98)
Други разходи обезценки на вземания по чл.51 от ПИККЕ	(1.128)	(660)
Разходи за материали	(69)	(7)
Разходи за амортизация	(15)	(6)
Други	(5)	(7)
	(1.327)	(807)

Съгласно възприетата политика за обезценка на вземанията съгласно МСФО 9, Дружеството начислява обезценка на несъбраните вземания от клиенти фактурирани на основание по чл. 51 от ПИККЕ, представляващи суми, фактурирани по подадена информация от и преведени на ЧЕЗ Разпределение България АД.



3. Приходи и разходи/продължение/

3.8 Финансови приходи

	<u>30 юни 2018</u>	<u>30 юни</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>2017(преизчислен*)</i>
		<i>хил. лв.</i>
Приходи от лихви по банкови сметки и депозити	-	
Приходи от лихви по банкови сметки за гаранции за продажба на енергия	-	
Начисления съгласно Общи условия за лихви по гаранции на клиенти за продажба на енергия	34	35
Нетни финансови приходи от лихви по гаранции на клиенти за продажба на енергия	34	35
	<u>34</u>	<u>35</u>

3.9 Финансови разходи

	<u>30 юни 2018</u>	<u>30 юни</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>2017(преизчислен*)</i>
		<i>хил. лв.</i>
Разходи за лихви по заеми от свързани лица	-	(18)
Разходи за лихви по краткосрочни заеми	(4)	-
Други финансови разходи	(80)	(21)
	<u>(84)</u>	<u>(39)</u>



4. ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Основни компоненти на разходите за корпоративен данък върху печалбата за периодите, приключващи на 30 юни 2018г. и 30 юни 2017г. са:

Отчет за всеобхватния доход	30 юни 2018	30 юни 2017(преизчислен*)
	хил. лв.	хил. лв.
<i>Текущ данък върху печалбата</i>		
Текущ разход за корпоративен данък печалба	(779)	(824)
<i>Отсрочени данъци, свързани с:</i>		
Произход и обратно проявление на временни разлики	181	(3.064)
Разход за данък, отчетен в отчета за всеобхватния доход	(598)	(3.888)

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2018г. е 10% (2017г. : 10%).

Равнението между разхода за корпоративен данък върху печалбата и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за периодите, приключващи на 30.06.2018г. и 31.12.2017г. е представено по-долу:

	30 юни 2018	2017(преизчислен*)
	хил. лв.	хил. лв.
Счетоводна печалба преди данъци	5.201	40.527
Разход за данък по данъчна ставка от 10%	(520)	(4.053)
Разходи, непризнати за данъчни цели	(78)	(126)
Разход за данък върху печалбата при ефективна данъчна ставка 11,50% (2017г.: 10,31%).	(598)	(4.179)

Отсрочени данъци

Отсрочените данъци към 30.06.2018г. и 31.12.2017г. са свързани със следното:

	Отчет за финансовото състояние		Печалба или загуба	
	30 юни 2018 хил.лв.	2017 (преизчислен*) хил.лв.	30 юни 2018 хил.лв.	30 юни 2017(преизчислен*) хил.лв.
<i>Отсрочени данъчни активи</i>				
Начисление за бонуси на персонала	113	132	(19)	(26)
Неползвани отпуски на персонала	10	16	(6)	(2)
Провизия	1.070	1.070	-	(1.312)
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	44	45	(1)	-
Компенсаторен механизъм	-	-	-	(1.959)
Обезценка на вземания	1.509	1.302	207	235
Отсрочени данъчни активи	2.746	2.565		
Приход/ (разход) за отсрочени данъци (в печалба или загуба)			181	(3.064)



5. НЕТНА ПЕЧАЛБА НА АКЦИЯ

Основната стойност на нетна печалба на акция е изчислена 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 Приложение 9, следователно няма ефект на намаление в доходността на акциите за периодите, приключващи на 30 юни 2018г. и 30 юни 2017г.

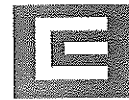
Основните компоненти, участващи в изчислението на основна стойност на нетна печалба на акция, са както следва:

	30 юни 2018	30 юни 2017(преизчислен*)
Печалба за годината (хил.лв.)	4.603	34.990
Средно-претеглен брой обикновени акции (Приложение 9.1)	5.000	5.000
Нетна на акция – с основна и с намалена стойност (лв.)	921	6.998

6. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Материални активи

	Оборудване хил. лв.	Разходи за придобиване хил. лв.	Общо хил. лв.
<i>Отчетна стойност:</i>			
На 1 януари 2017г.	88	-	88
Придобити	14	-	14
Отписани	(9)	-	(9)
На 31 декември 2017г.(преизчислен*)	93	-	93
Придобити	38	38	76
Отписани	-	(38)	(38)
На 30 юни 2018г.	131	-	131
<i>Амортизация:</i>			
На 1 януари 2017г.	1	-	1
Начислена амортизация за годината	11	-	11
Отписани	(1)	-	(1)
На 31 декември 2017г.(преизчислен*)	11	-	11
Начислена амортизация за годината	9	-	9
Отписани	-	-	-
На 30 юни 2018г.	20	-	20
<i>Балансова стойност:</i>			
На 1 януари 2017г.	87	-	87
На 31 декември 2017г.(преизчислен*)	82	-	82
На 30 юни 2018г.	111	-	111



6. Дълготрайни материални и нематериални активи/продължение/

Нематериални активи

	Лицензии	Други	Разходи за придобиване	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Отчетна стойност:</i>				
На 1 януари 2017г.	30	3	-	33
Придобити	-	4	-	4
Отписани	-	-	-	-
На 31 декември 2017г.(преизчислен*)	30	7	-	37
Придобити	10	-	10	20
Отписани	-	-	(10)	(10)
На 30 юни 2018г.	40	7	-	47
<i>Амортизация:</i>				
На 1 януари 2017г.	16	3	-	19
Начислена амортизация за годината	1	-	-	1
На 31 декември 2017г.(преизчислен*)	17	3	-	20
Начислена амортизация за годината	6	-	-	6
Отписани	-	-	-	-
На 30 юни 2018г.	23	3	-	26
<i>Балансова стойност:</i>				
На 1 януари 2017г.	14	-	-	14
На 31 декември 2017г.(преизчислен*)	13	4	-	17
На 30 юни 2018г.	17	4	-	21

7. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	30 юни 2018	2017(преизчислен*)
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски вземания от продажби, свързани с енергия, брутно	154.758	194.584
Търговски вземания от продажби, нефактурирана енергия, брутно	17.193	50.020
Минус: Междинни плащания, фактурирани на клиенти	-	-
Търговски вземания по продажби, нефактурирана енергия, нетно	17.193	50.020
Минус: Натрупана обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми търговски вземания	(65.428)	(64.558)
Търговски вземания, нетно	106.523	180.046
ДДС за възстановяване		2.638
Вземане от НЕК ЕАД съгласно чл.94 от ЗЕ	28.023	13.829
Други вземания, брутно	15.253	9.879
Обезценка на други вземания	(5.003)	(3.875)
Други вземания, нетно	10.250	6.004
	144.796	202.517



7. Търговски и други вземания/продължение/

Търговски вземания, платени в срок не са лихвоносни и лихва се дължи след този период. Търговските вземания от клиенти са деноминирани в лева и са възникнали по повод продажба на електрическа енергия. Дружеството е определило обичаен кредитен период до 20 дена.

Като други вземания Дружеството посочва вземания в размер на 7.064 хил.лв. (31.12.2017г.: 5.468 хил.лв.), представляващи вземания от клиенти на основание чл. 51 от ПИКБЕ. Към 30.06.2018г. начислената обезценка на тези вземания е 4.199 хил.лв., към 31.12.2017 г. начислената обезценка е в размер на 3.071 х.лв.

Като други вземания ЧЕЗ Електро България АД посочва вземания в размер на 311 хил. лв. представляващи констатираните задължения на Дружеството установени с ревизионен акт № 291400015/01.08.2014г. във връзка с извършена данъчна ревизия на ЧЕЗ Електро България АД за периода 2007-2009г. по ЗКПО и за периода от 01.12.2007г. до 30.06.2013г. 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 дължимата 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. С решение № 98 от 4.01.2018 г. ВАС София град връща делото за ново разглеждане пред Административен съд София. Дружеството поддържа същите искания посочени по горе пред Административен съд София. С решение 2060 от 28.03.2018 г. Административен съд София потвърждава констатациите в ревизионен акт № 291400015/01.08.2014г., като Дружеството обжалва решението на административен съд София пред ВАС. В изготвената жалба срещу ревизионния акт Дружеството претендира и за възстановяване на корпоративен данък за период 2007 – 2009 г. в размер на 1.039 х.лв., в резултат на ефект от преизчисление на обезценени вземания с тригодишна давност през този период.

Като други вземания Дружеството отчита и вземания по гаранции във връзка с доставки на ел.енергия и други.

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

	Обезценка на трудносьбираеми и несъбираеми вземания
	<i>хил.лв.</i>
На 1 януари 2017г.	60.675
Призната през периода обезценка на трудносьбираеми и несъбираеми търговски вземания (Приложение 3.6)	2.798
Ефект от прилагането на МСФО 7	1.159
Отписани обезценени вземания	(74)
На 31 декември 2017г. (преизчислен*)	64.558
Призната през периода обезценка на трудносьбираеми и несъбираеми търговски вземания (Приложение 3.6)	944
Отписани обезценени вземания	(74)
На 30 юни 2018г.	65.428



7. Търговски и други вземания/продължение/

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

Структурата на търговските вземания към 30.06.2018г. и 31.12.2017 г. на база просрочие е представена в таблиците по-долу:

30.06.2018 г.	0 - 30 дни хил. лв.	30 - 90 дни хил. лв.	91-180 дни хил. лв.	181-360 дни хил. лв.	>361 дни хил. лв.	Общо хил. лв.
Търговски вземания	86.785	6.371	4.363	2.270	37.458	137.247
Обезценка на търговски вземания	(860)	(1.045)	(1.876)	(1.483)	(33.847)	(39.111)
Търговски вземания, нетно	85.925	5.326	2.487	787	3.611	98.136

31.12.2017 г. (преизчислен*)	0 - 30 дни хил. лв.	30 - 90 дни хил. лв.	91-180 дни хил. лв.	181-360 дни хил. лв.	>361 дни хил. лв.	Общо хил. лв.
Търговски вземания	165.687	3.871	2.312	2.811	35.773	210.454
Обезценка на търговски вземания	(1.455)	(278)	(536)	(1.643)	(35.773)	(39.685)
Търговски вземания, нетно	164.232	3.593	1.776	1.168	-	170.769

Структурата на съдебните вземания на база просрочие е, както следва:

30.06.2018 г.	0 - 30 дни хил. лв.	30 - 90 дни хил. лв.	91-180 дни хил. лв.	181-360 дни хил. лв.	>361 дни хил. лв.	Общо хил. лв.
Съдебни вземания	102	256	804	1.055	32.487	34.704
Обезценка на съдебни вземания	(86)	(185)	(519)	(718)	(24.809)	(26.317)
Съдебни вземания, нетно	16	71	285	337	7.678	8.387

31.12.2017 г. (преизчислен*)	0 - 30 дни хил. лв.	30 - 90 дни хил. лв.	91-180 дни хил. лв.	181-360 дни хил. лв.	>361 дни хил. лв.	Общо хил. лв.
Съдебни вземания	108	189	420	1.960	31.473	34.150
Обезценка на съдебни вземания	(89)	(134)	(287)	(1.155)	(23.208)	(24.873)
Съдебни вземания, нетно	19	55	133	805	8.265	9.277



8. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<u>30 юни 2018</u>	<u>2017(преизчислен*)</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства в каса и текущи банкови сметки	117.445	117.488
Краткосрочни депозити	535	1.535
	117.980	119.023

Към 30 юни 2018г. Дружеството има пари на път в размер на 22.134 хил.лв. (31.12.2017г.: 22.039 хил.лв.). Те са включени в общия размер на паричните средства на стойност 117.980 хил.лв. (31.12.2017г.: 119.023 хил.лв.), посочени по-горе.

Наличните парични средства на Дружеството са във високорейтингови банки.

Паричните средства и парични еквиваленти са разпределени както следва:

	<u>30 юни 2018</u>	<u>2017(преизчислен*)</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
В лева	98.174	99.382
В чуждестранна валута в евро	19.806	19.641
	117.980	119.023

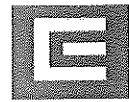
9. ОСНОВЕН КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

9.1 Основен капитал

Капиталова структура на ЧЕЗ Електро България АД

31 декември 2017 год.			30 юни 2018 год.		
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"	129	2.58%	ППФ "СЪГЛАСИЕ"	129	2.58%
ДПФ "СЪГЛАСИЕ"	200	4.00%	ДПФ "СЪГЛАСИЕ"	165	3.30%
"Централна Кооперативна Банка" АД	496	9.92%	"Централна Кооперативна Банка" АД	496	9.92%
ДФ ЦКБ ЛИДЕР	60	1.20%	ДФ ЦКБ ЛИДЕР	60	1.20%
ДФ ЦКБ АКТИВ	60	1.20%	ДФ ЦКБ АКТИВ	60	1.20%
УПФ "ЦКБ СИЛА"	82	1.64%	УПФ "ЦКБ СИЛА"	82	1.64%
ППФ "ЦКБ СИЛА"	0	0.00%	ППФ "ЦКБ СИЛА"	10	0.20%
"ЕН ЕН Универсален Пенсионен Фонд"	126	2.52%	"ЕН ЕН Универсален Пенсионен Фонд"	124	2.48%
"ЕН ЕН Професионален Пенсионен Фонд"	6	0.12%	"ЕН ЕН Професионален Пенсионен Фонд"	6	0.12%
"ЕН ЕН Доброволен Пенсионен Фонд"	14	0.28%	"ЕН ЕН Доброволен Пенсионен Фонд"	14	0.28%
Други Юридически лица	158	3.16%	Други Юридически лица	183	3.66%
Други Физически лица	70	1.40%	Други Физически лица	72	1.44%
ОБЩО	5 000	100.00%	ОБЩО	5 000	100.00%

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



Основен капитал и резерви /продължение/

9.2 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. Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди. Към 30 юни 2018г. и 31 декември 2017г. законовите резерви възлизат на 5 хил. лв.

9.3 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.

10. 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 2017г.	15.044	10.041	25.085
Възникнали през годината (Приложение 3.7)	1.592	172	1.764
Използвани	(543)	(13)	(556)
Възстановени	(13.459)	-	(13.459)
На 31 декември 2017г.(преизчислен*)	2.634	10.200	12.834
На 1 януари 2018г.	2.634	10.200	12.834
Възникнали през периода (Приложение 3.7)	-	-	-
Използвани	-	-	-
Възстановени	-	-	-
На 30 юни 2018г.	2.634	10.200	12.834
Текущи 30 юни 2018г.	2.634	-	2.634
Нетекущи 30 юни 2018г.	-	10.200	10.200
	2.634	10.200	12.834
Текущи 2017г.	2.634	-	2.634
Нетекущи 2017г.	-	10.200	10.200
	2.634	10.200	12.834

Провизия за съдебни искиове и провизия за наложени санкции

Дружеството има провизия за съдебни искиове в размер на 1.498 хил. лв. въз основа на вероятния изход по няколко съдебни спорове, които са на различен етап, но са нерешени към настоящия момент. С решение 1475 от 14.12.2017г. във връзка с производство по преписка КЗК № 305/553/2013г. , на ЧЕЗ Електро България АД е наложена глоба от КЗК в размер на 1 136 400 лв.



Провизия за енергийна ефективност

ЧЕЗ Електро 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.

С Решение № 796 на Министерски Съвет от 20.12.2017 г. на "ЧЕЗ Електро България" АД, в качеството му на краен снабдител е определена индивидуална цел за постигане на енергийни спестявания в размер на 51,885 GWh за 2017 г.

През месец март 2018 г. Агенцията за устойчиво енергийно развитие (АУЕР) публикува на Интернет страницата си проект на списък на задължените лица по чл. 14, ал. 4 от ЗЕЕ и определените им индивидуални цели за енергийни спестявания за изпълнение през 2018 г. С решение по протокол № 27 от 11.07.2018 г. Министерския съвет е приет Списък на задължените лица по чл. 14, ал. 4 от ЗЕЕ и определените им индивидуални цели за енергийни спестявания за изпълнение през 2018 г. Съгласно този списък на „ЧЕЗ Електро България“ АД е определена индивидуална цел от 76,960 GWh.

Провизията се определя на базата на най-добрата преценка за задължението и към 30 юни 2018г. е на стойност 10.200 хил.лв. (31.12.2017г.: 10.200 хил. лв.).

11. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<u>30 юни 2018</u>	<u>2017(преизчислен*)</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения към доставчици	88.627	115.409
Задължения към персонала	1.410	1.521
Задължения по социално осигуряване	272	204
Други задължения към бюджета	638	467
Други задължения	171	178
	91.118	117.779

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. Задълженията към доставчици включват и начисления за нефактурирани доставки в размер на 12.522 хил.лв. (2017 г.: 8.192 хил.лв.);

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.

12. КОМПЕНСАТОРЕН МЕХАНИЗЪМ

През 2014 г. Дружеството е признало приходи по компенсаторен механизъм, които възникнаха от Решение № 14506 от 05.11.2013г. на петчленен състав на Първа колегия на Върховния административен съд за отмяна на Методиката за компенсиране на разходите на обществения доставчик и крайните снабдители, произтичащи от наложи 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 е било, че остава в сила действащата предходна Методика, с която на Дружеството се компенсираха всички разходи над определената базисна цена. Дружеството е признало 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- 30 юни 2013г. 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 е отразило 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 2013г. съгласно действащата Методика за този период. Дружеството считаше, 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.



12. Компенсаторни механизми/продължение/

През 2014 г. Дружеството е отразило 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 получава искова молба относно предявени срещу него от Обществения доставчик, обективно съединени искове 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 исковете – 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 тогава е счело предявените искове 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 05.07.2013 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 01.07.2012 до 04.07.2013 г. съгласно отменената Методика.

На 11.10.2016 г. съдът се е произнесъл с решение. Съгласно решението исковете на Общественият доставчик са били 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, Дружеството е признало провизия в размер на 12.817 хил. лв. (Приложение 10) (дисконтирано към 31.12.2016 г.: 12.599 хил. лв.), представляващи лихви (до 31.12.2016 г.), държавни такси и адвокатски разноски 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 ВЕИ 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, до която ЧЕЗ Електро има право на компенсация съгласно ценовите решения на КЕВР е в размер до 36.463 хил.лв., за която е начислена обезценка в размер на 18.693 хил.лв., или нетно в размер на 17.770 хил. лв.

На 12.07.2017 г. Дружеството сключва с НЕК Договор за спогодба, с което са уредени окончателно отношенията между страните във връзка със съдебното дело. На това основание Дружеството е усвоило провизия в размер на 543 хил.лв. и възстановило (реинтегрирало) провизия в размер на 12.056 хил.лв. от общо начислената през 2016 г. провизия в размер на 12.817 хил.лв. (дисконтирано към 31.12.2016 г.: 12.599 хил.лв.) (Приложение 10 и 3.2), както и направената обезценка на вземане в размер на 18.693 хил.



13. 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, Фри Енерджи Проджект Орешец ЕАД, Бара Груп ЕООД, ЧЕЗ Български Инвестмънтс Б.В., ЧЕЗ ЕСКО България ЕООД, ТЕЦ Варна ЕАД (свързано лице до 20.12.2017г.) 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 Приложение 9.1 Основен капитал.

Към 30 юни 2018г. сделките между свързани лица са във връзка с продажби на електроенергия, услуги и наеми.

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

Продажби към/покупки от свързано лице		Продажби към свързани лица	Покупки от свързани лица	Вземания от свързани лица	Задължения към свързани лица
		хил. лв. към 30.06*	хил. лв. към 30.06*	хил. лв. към 30.06/31.12	хил. лв. към 30.06/31.12
ЧЕЗ Разпределение България АД	2018	1.080	346	730	26.502
	2017	1.782	230	938	57.841
ЧЕЗ България ЕАД	2018	7	-	3	160
	2017	12	6.762	3	1.910
Фри Енерджи Проджект Орешец ЕАД	2018	22	-	1	398
	2017	30	-	7	20
ЧЕЗ а.с.	2018	-	-	-	-
	2017	-	-	8	-
ЧЕЗ Трейд България ЕАД	2018	184	790	21	14
	2017	-	-	-	-
ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България ЕАД	2018	43	-	3	(5)
	2017	36	35	5	(5)
Общо	2018	<u>1.336</u>	<u>1.136</u>	<u>758</u>	<u>27.069</u>
Общо	2017	<u>1.860</u>	<u>7.027</u>	<u>961</u>	<u>59.766</u>

*Покупките и продажбите към 30.06.2017г. са представени съгласно МСФО 15.



13. Оповестяване на свързани лица/продължение/

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

		Предоставени заеми	Приход от лихва	Вземане от свързани лица
ЧЕЗ Трейд България ЕАД	30 юни 2018	3.000	-	3.000
ЧЕЗ Трейд България ЕАД	2017			

На 27.06.2018г. е сключен договор между ЧЕЗ Електро България АД и ЧЕЗ Трейд България ЕАД за предоставяне на паричен заем в размер на 3.000.000 (три милиона) лв. Лихвеният процент по договора е в размер на едномесечен SOFIBOR +1,85% надбавка на годишна база. Срокът за връщане на предоставения заем е заетата сума ведно с уговорената лихва е до 31.01.2019г.

		Получени заеми	Разход за лихва	Дължимата сума към свързани лица
ТЕЦ Варна ЕАД	30.06.2018	-	-	-
ТЕЦ Варна ЕАД	30.06.2017	2.000	18	2.018

На 26.09.2016г. е сключен договор за заем с ТЕЦ Варна ЕАД в размер на 2.000 хил.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.

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

На 25.09.2017г. ЧЕЗ Електро България АД е погасило на ТЕЦ Варна ЕАД цялата сума на заема в размер на 2.000 хил.лв.

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.



14. СЕГМЕНТНО ОТЧИТАНЕ ПО ЛИЦЕНЗИИ

С Решение Л-409 на КЕВР от 01.07.2013г. 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.

14.1 Отчет за приходите и разходите за периода, приключващо на 30 юни 2018г.

	<i>Общо</i>	<i>Лицензия «Обществено снабдяване с ел. енергия»</i>	<i>Лицензия «Доставчик от последна инстанция»</i>	<i>Лицензия «Търговец»</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Продажба на електроенергия	260.401	231.661	11.988	16.752
Други приходи	5.759	1.734	1.154	2.871
Приходи	266.160	233.395	13.142	19.623
Разходи за закупена електроенергия	(247.609)	(220.407)	(11.764)	(15.438)
Разходи за външни услуги	(7.379)	(6.914)	(172)	(293)
Разходи за персонала	(3.650)	(3.054)	(280)	(316)
Загуби от обезценка на търговски вземания	(944)	(241)	(546)	(157)
Други разходи	(1.327)	(1.287)	(15)	(25)
Оперативна печалба/ (загуба)	5.251	1.492	365	3.394
Финансови приходи	34	34	-	-
Финансови разходи	(84)	(79)	-	(5)
Печалба/(загуба) преди данъци	5.201	1.447	365	3.389
(Разходи за)/ приход от данък върху печалбата	(598)	(222)	(37)	(339)
Печалба/(загуба) за годината	4.603	1.225	328	3.050

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДУДНИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За шестмесечното, приключващо на 30 юни 2018 година.



14. Сегментно отчитане по лицензирани/продължение/
14.2 Отчет за финансовото състояние към 30 юни 2018г.

	<i>Общо</i>	<i>Лицензия «Обществено снабдяване с ел. енергия»</i>	<i>Лицензия «Доставчик от последна инстанция»</i>	<i>Лицензия «Търговец»</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
АКТИВИ				
Дълготрайни активи				
Оборудване	111	58	26	27
Нематериални активи	21	9	12	-
Отсрочени данъчни активи	2.746	2.423	252	71
	2.878	2.490	290	98
Краткотрайни активи				
Търговски и други вземания	144.796	132.367	2.995	9.434
Вземания от свързани лица	758	72	3	683
Предоставени заеми на свързани лица	3.000	3.000	-	-
Надвнесен данък върху доходите	885	916	52	(83)
Парични средства и краткосрочни депозити	117.980	117.339	305	336
	267.419	253.694	3.355	10.370
ОБЩО АКТИВИ	270.297	256.184	3.645	10.468
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
Собствен капитал				
Основен капитал	50	50	-	-
Законов резерв	5	5	-	-
Резерв от отделяне	65.378	65.378	-	-
Резерв от акционерски преоценки	201	65	68	68
Неразпределена печалба	63.675	57.885	485	5.305
Общо собствен капитал	129.309	123.383	553	5.373
Дългосрочни пасиви				
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	438	190	132	116
Провизии	10.200	10.200	-	-
Парични гаранции по договори за продажба на енергия	8.081	8.052	25	4
Други дългосрочни задължения	99	79	9	11
	18.818	18.521	166	131
Краткосрочни пасиви				
Търговски и други задължения	91.118	85.356	2.417	3.345
Задължения към свързани лица	27.069	25.951	421	697
Провизии за задължения	2.634	2.634	-	-
Задължения за данък върху доходите	779	339	88	352
Лихвоносни заеми и привлечени средства	570	-	-	570
	122.170	114.280	2.926	4.964
ОБЩО ПАСИВИ	140.988	132.801	3.092	5.095
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	270.297	256.184	3.645	10.468

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За шестмесечното, приключващо на 30 юни 2018 година.



14. Сегментно отчитане по лицензи/продължение/

14.3 Отчет за паричните потоци за шестмесечното, приключващо на 30 юни 2018г.

	Общо	Лицензия «Общественно снабдяване с ел. енергия»	Лицензия «Доставчик от последна инстанция»	Лицензия «Търговец»
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност				
Печалба/(загуба) преди данъци	5.201	1.447	365	3.389
<i>Корекция за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци</i>				
<i>Непарични:</i>				
Амортизация на нематериални активи	6	2	2	2
Амортизация на материални активи	9	8	1	-
Разходи по компенсаторен механизъм	-	-	-	-
Разходи за обезценка на вземания	944	241	546	157
Разходи за обезценка на други вземания	1.128	1.111	6	11
Изменение в провизиите				
Обезщетения при пенсиониране				
Печалба от продажба на активи				
Финансови приходи	(34)	(34)	-	-
Финансови разходи	84	79	-	5
Други движения	34	34		
<i>Корекции на оборотния капитал:</i>				
Намаление/(увеличение) на търговски и други вземания и вземания от свързани лица	55.852	43.920	5.073	6.859
(Намаление)/увеличение на търговски и други задължения и задължения към свързани лица	(59.271)	(41.793)	(8.927)	(8.551)
	3.953	5.015	(2.934)	1.872
Платени данъци върху печалбата				
Получени лихви	-	-	-	-
Нетни парични потоци от оперативна дейност	3.953	5.015	(2.934)	1.872
Парични потоци от инвестиционна дейност				
Постъпления от продажба на оборудване				
Покупка на съоръжения и оборудване	(38)	(33)	(2)	(3)
Покупка на нематериални активи	-	-	-	-
Предоставени заеми на свързано лице	(3.000)	(3.000)	-	-
Нетни парични потоци от/(използвани в) инвестиционна дейност	(3.048)	(3.043)	(2)	(3)
Парични потоци от финансова дейност				
Платени финансови разходи	(84)	(79)	-	(5)
Постъпления от банкови заеми	1.262	-	-	1.262
Погасени банкови заеми	(3.126)	-	-	(3.126)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(1.948)	(79)	-	(1.869)
Нетно намаление на паричните средства и паричните еквиваленти	(1.043)	1.893	(2.936)	-
Парични средства и еквиваленти на 1 януари	119.023	115.446	3.241	336
Парични средства и еквиваленти на 30 юни	117.980	117.339	305	336



15. ПАРИЧНИ ГАРАНЦИИ ПО ДОГОВОРИ ЗА ПРОДАЖБА НА ЕНЕРГИЯ

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

	<i>Общо</i> хил. лв.
На 1 януари 2017г.	8.371
Прихванати от вземанията	(6)
Начислени лихви съгласно Общите условия	(1)
Отшисани задължения (Приложение 3.2)	(1)
Възстановени през периода	(291)
На 31 декември 2017г.(преизчислен*)	<u>8.072</u>
На 1 януари 2018г.	8.072
Прихванати от вземанията	97
Начислени лихви съгласно Общите условия	(33)
Отшисани задължения (Приложение 3.2)	-
Възстановени през периода	(55)
На 30 юни 2018г.	<u>8.081</u>
Нетекущи 30 юни 2018г.	<u>8.081</u>
Нетекущи 2017г.	<u>8.072</u>

16. ЛИХВОНОСНИ ЗАЕМИ

За финансиране на дейността по лицензия „Търговия“ на 25.10.2017г. Дружеството е сключило договор за кредит (овърдрафт) № 124/25.10.2017г. с Уникредит Булбанк, с максимален размер до 5.000 хил.лв. при лихвен процент 1М Софибор + 0,9%, с падеж до 25.10.2018 г. Банковият овърдрафт е обезпечен с писмо за комфорт, издадено от ЧЕЗ а.с.

	Лихвен процент	Падеж	30 юни 2018 <i>хил. лв.</i>	2017(преизчис лен*) <i>хил. лв.</i>
Овърдрафт за оборотни средства	1М Софибор + 0,9%	25 октомври 2018 г	570	2.434
			<u>570</u>	<u>2.434</u>

17. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Финансовите пасиви на Дружеството включват лихвоносни депозити по договори за продажба на енергия, търговски задължения, задължения към свързани лица и заеми. Основната цел на тези финансови инструменти е да привличат средства за дейността на Дружеството, както и да обезпечават бъдещи доставки на електроенергия.

Дружеството притежава различни финансови активи като например търговски и други вземания, парични средства и краткосрочни депозити, вземания от свързани лица, които възникват пряко от дейността. Към 30.06.2018г. и през 2017г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.



17. Цели и политики за управление на финансовия риск/продължение/

Категории финансови инструменти:

	30 юни 2018	2017(преизчислен*)
	хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи		
Търговски вземания	98.136	170.769
Търговски вземания от свързани лица	758	961
Вземания от клиенти по съдебни спорове	8.387	9.277
Други вземания	37.934	19.469
Предоставени заеми на свързано лице	3.000	-
Парични средства и парични еквиваленти	117.980	119.023
	266.195	319.499

	30 юни 2018	2017(преизчислен*)
	хил. лв.	хил. лв.
Финансови пасиви		
Банкови заеми	570	2.434
Заеми към свързани лица	-	-
Търговски задължения	88.627	115.409
Парични гаранции по договори за продажба на ел.енергия	8.081	8.072
Задължения към свързани лица	27.069	59.766
Задължения по компенсаторен механизъм	-	-
Други задължения	171	178
	124.518	185.859

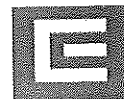
Основните рискове, с които са свързани финансовите инструменти на Дружеството, са лихвен риск, ликвиден риск и кредитен риск. Ръководството на Дружество преглежда и одобрява политики по отношение управлението на всеки един от тези рискове, както следва:

Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно по отношение на краткосрочните депозити и краткосрочни заеми. Политиката на Дружеството е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти.

В таблицата по-долу е представен анализ на чувствителността към възможните промени в лихвените проценти с ефекта им върху печалбата преди данъци (чрез ефекта върху заеми и привлечени средства с плаващи лихвени проценти), при условие че всички други променливи са приемат за константни. Няма ефект върху другите компоненти на собствения капитал на Дружеството.

	Увеличение/Намаление в лихвените проценти	Ефект върху печалбата преди данъци
		хил. лв.
30 юни 2018		
По краткосрочни депозити	+1%	5
По краткосрочни депозити	-0.5%	(3)
По заеми и привлечени средства	+1%	6
По заеми и привлечени средства	-0.5%	(3)
2017(преизчислен*)		
По краткосрочни депозити	+1%	15
По краткосрочни депозити	-0.5%	(8)
По заеми и привлечени средства	+1%	24
По заеми и привлечени средства ица	-0.5%	(12)



17. Цели и политики за управление на финансовия риск/продължение/

Ликвиден риск

Към 30 юни 2018 г. и 31 декември 2017 г. падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

Годината, приключваща на 30 юни 2018 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
Търговски и други задължения	-	96.879	-	-	-	96.879
Задължения към свързани лица	-	27.069	-	-	-	27.069
Лихвоностни заеми и привлечени средства	-	-	570	-	-	570
Общо	-	123.948	570	-	-	124.518

Годината, приключваща на 31 декември 2017 г. (презчислен*)

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
Търговски и други задължения	-	123.659	-	-	-	123.659
Задължения към свързани лица	-	59.766	-	-	-	59.766
Лихвоностни заеми и привлечени средства	-	-	2.434	-	-	2.434
Общо	-	183.425	2.434	-	-	185.859

Валутен риск

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

Кредитен риск

Салдата по търговските вземанията се следят текущо. По отношение на събирането на вземания, се прилагат всички мерки съгласно действащото законодателство. Няма значителни концентрации на кредитен риск в Дружеството поради големия брой клиенти. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, които включват парични средства и краткосрочни депозити, представлява кредитната експозиция на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по отчета за финансовото състояние към 30 юни 2018 г.

Управление на капитала

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



17. Цели и политики за управление на финансовия риск/продължение/

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да коригира изплащането на дивиденди на акционерите, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционерите.

Към 30 юни 2018г., както и през 2017г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

Характерно и за двата периода е, че то финансира дейността си при определено съотношение на собствен спрямо привлечен капитал, т. е. както от собствените си генерирани печалби, така и като поддържа установено ниво на търговски и други краткосрочни задължения и банкови заеми.

Съотношения – показатели за финансовата структура

	<u>30 юни 2018</u>	<u>2017(преизчислен*)</u>
Собствен капитал / Пасиви	0,92	0,62
Заеми / Търговски и други краткосрочни задължения	0,01	0,01
Парични средства и еквиваленти / Пасиви	0,56	0,59

Дружеството следи собствения си капитал чрез реализирания финансов резултат за отчетния период, както следва:

	<u>30 юни 2018</u>	<u>2017(преизчислен*)</u>
Нетна печалба/собствен капитал	<u>3,56%</u>	<u>28,9%</u>

Намалението на нетната печалбата на Дружеството към 30.06.2018г. в сравнение с 30 юни 2017г. се дължи основно на реинтегрирани провизии и възстановена обезценка (Приложение 12 и 3.2).

Върху Дружеството няма външно-наложени капиталови изисквания.

18. АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

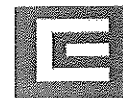
Капиталови ангажименти

Към 30 юни 2018г. Дружеството няма капиталови ангажименти.

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искиове, освен посочените във финансовия отчет към 30 юни 2018г. (Приложение 10)

Дружеството е получило искова молба относно предявен срещу него от Топлофикация София иск 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 съгласно чл. 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. С решение от 17.05.2017 г. съдът отхвърли иска на Топлофикация София за плащане на сумите, които не са за високо ефективна електрическа енергия, и осъди Дружеството да заплати остатъка по фактура за високо ефективна електрическа енергия, ведно с лихви върху тази фактура. Спорната част, обжалвана пред Софийски апелативен съд, е в размер на 152 хил. лева и се очаква да бъде постановено решение на Апелативния съд. С решение от 27.04.2018 г. на САС по в.т.д. №4234/2017 г., съдът потвърждава решението на СГС, Дружеството не е подало касационна жалба, като има правна възможност да подаде насрещна касационна жалба, в случай че „Топлофикация София“ АД подаде такава. До момента не сме получили касационна жалба от насрещната страна. Решението не е влязло в сила. Дружеството е създадо провизии за лихви и съдебни такси във финансовите отчети.



19. ИЗПЛАТЕНИ ДИВИДЕНТИ

Към 30 юни 2018 г. и през 2017г. Дружеството не е разпределяло дивиденди към акционерите.

20. СПРАВЕДЛИВИ СТОЙНОСТИ

Справедливата стойност на финансовите инструменти на Дружеството е определена като цената, която би била получена при продажбата на финансов актив или платена при прехвърлянето на финансов пасив в непринудена сделка между пазарни участници към датата на оценката. Парични средства и краткосрочни депозити, търговски вземания, търговски задължения и други текущи финансови активи и пасиви – поради краткосрочния падеж на тези финансови инструменти, тяхната справедлива стойност се доближава до съответната им отчетна стойност. Дружеството няма други финансови активи/пасиви и не са необходими допълнителни оповестявания.

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	30 юни 2018	2017 (преизчислен*)	30 юни 2018	2017 (преизчислен*)
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Финансови активи</i>				
Парични средства и краткосрочни депозити	117.980	119.023	117.980	119.023
Търговски и други вземания	144.457	199.515	144.457	199.515
Вземания от свързани лица	758	961	758	961
Предоставени заеми на свързано лице	3.000	-	3.000	-
Общо	266.195	319.499	266.195	319.499
<i>Финансови пасиви</i>				
Задължения към доставчици и други задължения	96.879	123.659	96.879	123.659
Задължения към свързани лица	27.069	59.766	27.069	59.766
Получени банкови заеми	570	2.434	570	2.434
Общо	124.518	185.859	124.518	185.859



21. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

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

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

- (а). на 22 февруари 2018 г. Надзорният съвет на „ЧЕЗ“ а.с. е взел решение за одобрение на продажбата на контролните пакети акции на дружества от Групата „ЧЕЗ“ в България (включително, освен останалите, и 67% от акциите на Дружеството) от „ЧЕЗ“ а.с. на „Инерком България“ ЕАД („Купувачът“), при условие че бъде сключен договор за покупка на акциите („Договорът за покупка на акции“) и че бъдат изпълнени условията, предшестващи приключването на продажбата („Сделката“)¹; и
- (б). на 23 февруари 2018 г. „ЧЕЗ“, а.с. и Купувачът са сключили договор за покупка на акциите².

Членовете на Надзорния съвет, Управителния съвет и Одитния комитет на Дружеството до този момента не са участвали в преговорите по Сделката и в процеса по нейното приключване

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

Решението подлежи на обжалване пред Върховния административен съд на Република България в 14-дневен срок от уведомяването на страните, а за третите лица от оповестяването му.

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

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