

Фреа Акспо ООД

Финансов отчет

За периода, приключващ на 30 септември 2016

Съдържание

Отчет за финансовото състояние	3
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	4
Отчет за промените в собствения капитал	5
Отчет за паричните потоци	6
Бележки към финансовия отчет	8-12

Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева

	Бележка	30 септември 2016	31 декември 2015
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване		152	55
Нематериални активи		122	103
Активи по отсрочени данъци		9	10
Предплащания		259	31
Общо нетекущи активи		542	199
Търговски и други вземания	7	21,795	19,306
Авансови плащания към доставчици		42	53
Пари и парични еквиваленти		1,636	177
Депозити в специални сметки		312	312
Общо текущи активи		23,785	19,848
Общо активи		24,327	20,047
Собствен капитал			
Регистриран капитал	8	600	600
Неразпределена печалба		284	228
Общо собствен капитал		884	828
Заеми и кредити от свързани лица	10	85	137
Задължения по финансов лизинг	10	69	-
Общо нетекущи задължения		154	137
Заеми и кредити	10	3,168	3,138
Задължения за корпоративен данък		-	18
Търговски и други задължения	9	20,121	15,926
Общо текущи задължения		23,289	19,082
Общо задължения		23,443	19,219
Общо собствен капитал и задължения		24,327	20,047

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 8 до 12, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Мирослав Дамянов
Управител

Калоян Кънев
Управител



Мария Янкова
Финансов директор

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

За периода, приключващ на 30 септември

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	9 месеца до 30.09.2016	9 месеца до 30.09.2015
Приходи от продажба на електрическа енергия	3	44,186	33,412
Себестойност на продажбите		(43,447)	(32,482)
Брутна печалба от оперативна дейност		<u>739</u>	<u>930</u>
Приходи от продажба на услуги	3	160	43
Други приходи	4	56	37
Разходи за дистрибуция	5	(830)	(440)
Административни разходи	5	(303)	(258)
Резултат от оперативна дейност		<u>(178)</u>	<u>312</u>
Финансови приходи		284	234
Финансови разходи		(51)	(19)
Нетни финансови приходи	6	<u>233</u>	<u>215</u>
Печалба преди данъци		<u>55</u>	<u>527</u>
Разходи за данъци		-	-
Нетна печалба за годината		<u>55</u>	<u>527</u>
Общо всеобхватен доход за периода		<u>55</u>	<u>527</u>

Отчетът за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 8 до 12, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Мирослав Дамянов
Управител

Калоян Кънев
Управител



Мария Янкова
Финансов директор

Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева

	Бележка	Регистриран капитал	Резерви	Печалби и загуби	Общо
Баланс към 1 януари 2015	8	600	-	(342)	258
Общо всеобхватен доход за периода					
Печалба за годината		-	-	570	570
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	570	570
Баланс към 31 декември 2015		600	-	228	828
Баланс към 1 януари 2016	8	600	-	228	828
Общо всеобхватен доход за периода					
Печалба за годината		-	-	55	55
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	55	55
Баланс към 30 септември 2016	8	600	-	284	884

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 8 до 12, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Мирослав Дамянов
Управител

Калоян Кънев
Управител



Мария Янкова
Финансов директор

Отчет за паричните потоци

За периода, приключващ на 30 септември

В хиляди лева

	9 месеца до 30.09.2016	9 месеца до 30.09.2015
Оперативна дейност		
Парични постъпления от търговски контрагенти	69,660	46,371
Парични плащания към търговски контрагенти	(65,851)	(44,572)
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения и социални осигуровки	(401)	(319)
Платено ДДС	(110)	(284)
Платени депозити	(1,373)	(713)
Възстановени депозити	486	85
Платен корпоративен данък	(18)	-
Платени данъци – акциз и др.	(651)	(761)
Парични потоци от валутни курсови разлики	(8)	(3)
Други парични потоци от основна дейност	12	(8)
Нетни парични потоци от основната дейност	<u>1,746</u>	<u>(205)</u>
Инвестиционна дейност		
Парични плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения	(205)	(56)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	<u>(205)</u>	<u>(56)</u>
Финансова дейност		
Погасени заеми към свързани лица	(51)	-
Изплатен финансов лизинг	(4)	(12)
Платена лихва	(30)	(5)
Нетни парични потоци от финансова дейност	<u>(85)</u>	<u>(17)</u>
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти	1,456	(278)
Пари и парични еквиваленти към 1 януари	(2,889)	(1,995)
Пари и парични еквиваленти към 30 септември	<u>(1,433)</u>	<u>(2,273)</u>

Отчетът за паричния поток следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 8 до 12, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Мирослав Дамянов
Управител



Калоян Кънев
Управител

Мария Янкова
Финансов директор

Бележки към финансовия отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	8	9. Търговски и други задължения	10
2. База за изготвяне	8	10. Заеми и кредити	11
3. Приходи от продажби	9	11. Свързани лица	11
4. Други приходи	9		
5. Разходи за дистрибуция и административни разходи по елементи	9		
6. Нетни финансови приходи	10		
7. Търговски и други вземания	10		
8. Регистриран капитал	10		

Бележки към финансовия отчет**1. Статут и предмет на дейност**

Фреа Акспо ООД (или "Дружеството") е дружество с ограничена отговорност, регистрирано на 7 август 2012 г. в съответствие с търговското законодателство на Република България. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 202179963.

Седалището на Дружеството е гр. София, бул. Витоша 146, вход Б, етаж 3.

Основната дейност на Дружеството е търговия с електроенергия и други енергийни продукти, услуги, свързани с енергийна ефективност и енергиен мениджмънт, след като получи лицензия, когато това е приложимо, изграждане и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба, вътрешна и международна търговска дейност, внос и износ, представителство и посредничество на местни и чуждестранни физически и юридически лица, както и всякаква друга дейност, незабранена със закон или друг акт.

Дружеството е част от групата на Акспо като собственици на капитала са Акспо Интернешънъл СА със седалище Люксембург, което притежава 59 999 дяла и Акспо България Сървисис ЕАД (предишно име Акспо България ЕАД), което притежава 1 дял. Дружеството смени своето правно име от Фреа Трейдинг ООД на Фреа Акспо ООД, считано от 16 август 2012 г.

Фреа Акспо ООД притежава лицензия за търговия с електрическа енергия, допълнена с включени права и задължения на „координатор на комбинирана балансираща група”, с номер № Л-398-15 от 22.10.2012 г., издадена от Държавната Комисия за енергийно и водно регулиране.

Дружеството е вписано в регистъра на търговските участници на Електроенергийния системен оператор и отговаря на всички законови изисквания за търговия с електрическа енергия на територията на страната.

2. База за изготвяне**(а) Съответствие**

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). Този финансов отчет не е одитиран от регистриран одитор.

(б) База за измерване

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена.

(в) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Представената финансова информация в български лева е закръглена до хиляда, освен когато е посочено друго.

(г) Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако преразглеждането оказва влияние и на бъдещите периоди.

(д) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

Дружеството започва дейността си през 2012 година. Ръководството на Дружеството е оценило способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие в предвидимо бъдеще и счита, че финансовите резултати съответстват на предвиданото бизнес развитие на Дружеството. Също така ръководството е преценило че съществуващите финансови ресурси, ще са достатъчни за нормалното развитие на бизнеса и през следващата финансова година.

3. Приходи от продажби

<i>В хиляди лева</i>	9 месеца до 30.09.2016	9 месеца до 30.09.2015
Приходи от продажби на вътрешен пазар	44,346	33,455
	<u>44,346</u>	<u>33,455</u>

4. Други приходи

<i>В хиляди лева</i>	9 месеца до 30.09.2016	9 месеца до 30.09.2015
Други приходи	56	37
	<u>56</u>	<u>37</u>

5. Разходи за дистрибуция и административни разходи по елементи

<i>В хиляди лева</i>	9 месеца до 30.09.2016	9 месеца до 30.09.2015
Разходи за услуги от свързани лица	222	94
Възнаграждения на наети лица	345	316
Разходи за консултантски услуги и посредничество	288	124
Разходи за други външни услуги	129	39
Разходи за социално осигуряване	34	29
Разходи за материали	14	20
Разходи за наем на офис	8	8
Разходи за амортизация	25	20
Такса за лицензия за търговия с електроенергия	21	15
Други разходи	47	33
Общо разходи за дистрибуция и административни разходи	<u>1133</u>	<u>698</u>

6. Нетни финансови приходи

<i>В хиляди лева</i>	9 месеца до 30.09.2016	9 месеца до 30.09.2015
Приходи от лихви	284	234
Финансови приходи	284	234
Разходи за лихви	(39)	(6)
Нетна загуба от промяна на валутните курсове	(9)	(4)
Други нетни финансови разходи	(3)	(9)
Финансови разходи	(51)	(19)
	233	215

7. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	30 септември 2016	31 декември 2015
Търговски вземания от свързани лица	3	-
Търговски вземания от трети лица	19,118	17,494
Депозити и гаранции	2,674	1,812
	21,795	19,306

8. Регистриран капитал*Регистриран (основен) капитал*

<i>В дялове</i>	Обикновени акции	
	2016	2015
Издадени към 1 януари	600	600
Движение през периода	-	-
Издадени към 30 септември – напълно изплатени	600	600

Към 30.09.2016 г. капиталът на Дружеството е в размер на 600 хил. лв. Регистрираният капитал включва 60,000 дяла с номинална стойност 10 лв.

Печалби и загуби

Редът за разпределение на печалбите и загубите е предвиден в Търговския закон и дружествения договор.

9. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	30 септември 2016	31 декември 2015
Задължения към свързани лица	14,711	12,603
Задължения към доставчици	5,295	3,010
Задължения към персонала	49	119
Задължения към социалното осигуряване	9	8
Други задължения към бюджета	8	91
Други плащания	49	95
	20,121	15,926

10. Заеми и кредити

<i>В хиляди лева</i>	30 септември 2016	31 декември 2015
Краткосрочен овърдрафт	3,067	3,065
Финансов лизинг	101	4
Краткосрочен заем от свързано лице	69	69
Дългосрочен заем от свързано лице	85	137
	3,322	3,275

Обезпечени банкови заеми/овърдрафт

Условията по неизплатените заеми са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Валута	Година на падеж	30 септември 2016		31 декември 2015	
			Номинална стойност	Балансова стойност	Номинална стойност	Балансова стойност
Обезпечен банков заем - овърдрафт	EUR	2017	3,067	3,067	3,065	3,065
Необезпечен заем от свързани лица	EUR	2018	154	154	206	206

Дружеството има сключен договор за заем - овърдрафт с българска банка. Сумата на разположение за теглене по договора за заем е 2,000 хил. евро. Крайният срок за изплащане е 2017 г. Заемът е обезпечен с кредитно писмо за сумата от 2,200 хил. евро, издадено от чуждестранна банка, и е с валидност до окончателното погасяване на кредита.

11. Свързани лица**Идентифициране на свързани лица**

Дружеството е част от група Акспо от м. февруари 2013 г. Собствениците на Фреа Акспо ООД са Акспо Интернешънъл СА (59 999 дяла) и Акспо България Сървисис ЕАД (1 дял). Крайният собственик е Акспо Холдинг АГ. През периода, завършващ на 30.09.2016 г. компанията има сделки със следните компании намиращи се под общ контрол на Групата: Акспо България Сървисис ЕАД, Акспо Трейдинг АГ, Авектрис АГ.

Сделки със свързани лица

Крайните салда на вземания и задължения от/към свързани лица към края на годината, както и транзакциите (без ДДС, където е приложимо) с дружества, намиращи се под общия контрол на Групата, са както следва:

Сделки със свързани лица, намиращи се под общ контрол на крайния собственик:

<i>В хиляди лева</i>	9 месеца до 30.09.2016	9 месеца до 30.09.2015
Покупка на стоки	28,900	29,026
Продажба на стоки	38	41
Покупка на услуги	222	94
Разходи за лихви	9	-
Погасени заеми	51	-

Разчетите по вземания от и задължения към свързани лица са следните:

Свързано лице	Транзакция	30 септември 2016	
		Вземания	Задължения
<i>В хиляди лева</i>			
Акспо България Сървисис ЕАД	Покупка на стоки	3	14,710
Акспо България Сървисис ЕАД	Покупка на услуги	-	-
Акспо България Сървисис ЕАД	Заем	-	154
Акспо България Сървисис ЕАД	Дължима лихва	-	1
Акспо Трейдинг АГ	Предоставени аванси	-	-
		3	14,865

Свързано лице	Транзакция	31 декември 2015	
		Вземания	Задължения
<i>В хиляди лева</i>			
Акспо България Сървисис ЕАД	Покупка на стоки	-	12,575
Акспо България Сървисис ЕАД	Покупка на услуги	-	28
Акспо България Сървисис ЕАД	Заем	-	205
Акспо България Сървисис ЕАД	Дължима лихва	-	1
Акспо Трейдинг АГ	Предоставени аванси	9	-
		9	12,809

ДОКЛАД

на ръководството на Фреа Акспо ООД
за състоянието и развитието на дружеството
през
периода от 01.01.2016 г. до 30.09.2016 г.

Докладът на ръководството от страница 1 до страница 5 е одобрен и подписан от името на Фреа Акспо ООД от:

Управители:

Мирослав Дамянов

Калоян Кънев



София, 28 октомври 2016 г.



Търговска информация

По своята правно-организационна структура Фреа Акспо е дружество с ограничена отговорност съгласно българския Търговски закон.

Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 202179963.

С решение на Общото събрание на съдружниците от 25 юли 2013 г. наименованието на дружеството е променено от Фреа Трейдинг на Фреа Акспо.

Седалището и адресът на управление на дружеството е: бул. „Витоша“ № 146, вход Б, ет. 3, район „Триадица“, град София, България.

Адресът за кореспонденция на дружеството е: бул. „Витоша“ № 146, вход Б, ет. 3, район „Триадица“, град София, България.

Предметът на дейност на Дружеството е търговия с електроенергия и други енергийни продукти, услуги, свързани с енергийна ефективност и енергиен мениджмънт, след като получи лицензия, когато това е приложимо, изграждане и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба, вътрешна и международна търговска дейност, внос и износ, представителство и посредничество на местни и чуждестранни физически и юридически лица, както и всякаква друга дейност, незабранена със закон или друг акт.

От февруари 2013 г. регистрираният капитал на дружеството е в размер на 600,000 лв. (шестстотин хиляди лева). Капиталът е внесен изцяло.

Регистрираният капитал е разделен на 60,000 (шестдесет хиляди) дяла с номинална стойност от 10 лв. (десет лева) всеки.

От февруари 2013 дяловете са разпределени между следните съдружници:

- 1) Акспо Интернешънъл СА [Axpo International SA], дружество, учредено и съществуващо съгласно законодателството на Люксембург, вписано с фирмен регистрационен номер R.C.S B 103420, със седалище на: 7, place du Théâtre, 2613 Люксембург, притежава 59,999 (петдесет и девет хиляди деветстотин деветдесет и девет) дяла с номинална стойност от 10 лв. (десет лева) всеки, на обща стойност 599,990 лв. (петстотин деветдесет и девет хиляди деветстотин и деветдесет лева); и
- 2) Акспо България Сървисис ЕАД (предишно име Акспо България ЕАД), еднолично акционерно дружество, надлежно учредено и съществуващо съгласно законодателството на Република България, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 175156562, със седалище и адрес на управление на: ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда Б, Столична община, град София 1756, България, притежава 1 (един) дял с номинална стойност от 10 лв. (десет лева).

Съдружниците са платили изцяло стойността на дяловете си.

Органите за управление на дружеството са:

1. Общо събрание на съдружниците (състоящо се от двамата съдружници) и
2. Управители на дружеството

Дружеството се управлява от Управителите:

1. Мирослав Дамянов
2. Бойко Димитрачков
3. Калоян Кънев

Дружеството се представлява от всеки двама от неговите трима Управителя заедно.

Участие на Управителите на Фреа Акспо в други юридически лица:

Мирослав Дамянов

- Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества
- Не притежава повече от 25 на сто от капитала на други дружества
- Участва в управлението на други дружества както следва:

- Demirören EGL Gaz Toplan Ticaret Anonim Sirketi	Член на Съвета на директорите
- Axpo Turkey (предишно име Demirören Axpo Enerji Toplan Ticaret Anonim Sirketi)	Член на Съвета на директорите
- Акспо България Сървисис ЕАД	Изпълнителен директор

Бойко Димитрачков

- Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества
- Не притежава повече от 25 на сто от капитала на други дружества
- Не участва в управлението на други дружества.

Калоян Кънев

- Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества
- Не притежава повече от 25 на сто от капитала на други дружества
- Не участва в управлението на други дружества.

Фреа Акспо ООД няма дъщерни и асоциирани дружества.



Лицензии

Фреа Акспо ООД притежава лицензия за търговия с електрическа енергия и за координатор на стандартна балансираща група №Л-398-15/22.10.2012 г., издадена от Комисия за енергийно и водно регулиране.

Дружеството е вписано от Електроенергийния Системен Оператор в регистъра на търговските участници с идентификационен номер TZZ369 и отговаря на всички законови изисквания за извършване на търговска дейност с електрическа енергия на територията на страната.

Основни направления на дейността на дружеството през първите 9 месеца на 2016 г.

Дружеството е създадено и получава лицензия през 2012 г. под търговското наименование Фреа Трейдинг ООД, и започва търговската си дейност през март 2013 г. след придобиването му от:

- а. *Akspo International S.A.* (предишно наименование EGL Holding Luxembourg AG), вписано под № В103420 в търговския и фирмен регистър на Люксембург, и
- б. *Акспо България Сървисис ЕАД.*

С придобиването на Фреа Трейдинг Група Акспо цели да разшири своето присъствие на българския енергиен пазар като добави клиенти на дребно към своя вече съществуващ бизнес за търговия на едро, управляван от Акспо България Сървисис.

През 2016 г. дружеството запазва фокуса си върху продажбите на електричество на крайни потребители и други лицензирани търговци на местния български пазар. В допълнение, започва, след въвеждането на определени промени в регулаторната рамка, да предлага балансиращи услуги за производителите на електроенергия.

Енергията, продадена през 2016 г., е закупена съгласно договори, сключени след провеждането на двустранни преговори с независими български производители на електрическа енергия или с други търговци на електрическа енергия, както и по силата на участия в тръжни процедури за продажба на електрическа енергия.

Значителна част от енергията, придобита от Фреа Акспо, беше доставена от Акспо България Сървисис при строго спазване на приложимото българско законодателство.

През първите 9 месеца на 2016 г. Фреа Акспо продължи разширяването и разнообразяването на клиентското си портфолио и стандартната балансираща група. След включването на няколко по-малки търговци в своята стандартна балансираща група в края на 2015 г. дружеството стана водещ координатор на българския пазар.

Благодарение на сътрудничеството между Фреа Акспо и Акспо България Сървисис през 2016 г., всяко едно от дружествата, специализирано съответно в търговията на дребно и търговията на едро, утвърдиха своята позиция на местния български пазар на електрическа енергия.

Промени в бизнес средата. Рискове и несигурности.

От началото на 2016 година на пазара на електроенергия настъпиха важни промени, които ще имат съществен, дългосрочен ефект върху дейността на дружеството. На първо място, Независимата българска електроенергийна борса започна своята работа в средата на януари 2016 година и в рамките на шестте месеца оттогава промени значително модела на закупуване на електроенергийния пазар, подобрявайки неговата прозрачност и ликвидност.

На второ място, най-многобройните потребители на българския пазар – малкият бизнес и бита – получиха възможност от 1 април 2016 година да преминат от регулиран на свободен пазар, увеличавайки значително потенциала за растеж. Реализацията на този потенциал, обаче, най-вероятно ще се забави заради липсата на реални ценови стимули за малкия бизнес, и особено за бита, да започнат да купуват електроенергия на свободен пазар.

В резултат на тези и други събития и тенденции на пазара очакванията на ръководството са за нарастване на бизнеса като продадени количества и приходи, но с диспропорционално по-малко подобряване на нетния финансов резултат, най-вече заради продължаващата ценова война и заради неизбежното нарастване на оперативните разходи за обслужване на значително по-голям брой клиенти.

ДЕКЛАРАЦИЯ

Долуподписаният Мирослав Велинов Дамянов, в качеството ми на Управител на Фреа Акспо ООД, ЕИК 202179963, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Витоша № 146, вх. Б, декларирам, че доколкото ми е известно, комплектът финансови отчети, съставени съгласно Международните счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на Фреа Акспо ООД.

28.10.2016 г.

Декларатор:



Мирослав Дамянов

ДЕКЛАРАЦИЯ

Долуподписаният Калоян Димчев Кънев, в качеството ми на Управител на “Фреа Акспо” ООД, ЕИК 202179963, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Витоша № 146, вх. Б, декларирам, че доколкото ми е известно, комплектът финансови отчети, съставени съгласно Международните счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на “Фреа Акспо” ООД.

28.10.2016 г.

Декларатор:



Калоян Кънев