



Междинен доклад за дейността

За шестмесечието завършващо на 30 юни 2017

1. Обща информация

EVN Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД (Дружеството) е еднолично акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд фирмено дело 14555/2007 г. и в регистъра на Агенцията по вписванията с ЕИК 175370769.

Предметът на дейност на Дружеството е: предоставяне на консултантски, технически и инженерингови услуги в областта на осъществяване на търговски сделки с енергия, включително набавянето на първична енергия и нейни деривати, оптимизиране на производството на електроенергия, както и осъществяване на енергийни услуги и дейности в енергийния сектор.

Дружеството притежава лиценз N Л-264-15/14.04.2008 година за търговия с електрическа енергия на територията на страната за срок от 10 години, издаден от КЕВР. През 2012 година с решение И1-Л-264/10.09.2012 год. лицензията е изменена и допълнена с права и задължения за Дружеството като координатор на стандартна балансираща група. През 2014 година с решение № И2-Л-264/06.11.2014, лицензията е изменена и допълнена с права и задължения за Дружеството като координатор и на комбинирана балансираща група. Дружеството заплаща лицензионни такси за лицензията, посочени в тарифа одобрена от Министерски съвет. Таксите са: първоначална, която е била заплатена във връзка с издаване на лицензията и годишни такси за срока на лицензията, които се заплащат от лицензианта за всяка година следваща издаването на лицензията. Годишната такса е определена съгласно Тарифата за таксите събирани от КЕВР в размер на 2000 лв. плюс 0,055 на сто от годишните приходи на дружеството за съответната лицензионна дейност съгласно годишния му финансов отчет за предходната година и отчетната информация по видове дейност.

Дружеството има лицензии за търговия с електрическа енергия и в Сърбия, Македония, Румъния, Гърция, Унгария и Косово. Компанията е регистрирана на Румънската борса за електрическа енергия (OPCOM), Гръцката електроенергийна борса (IAGIE), Унгарската електроенергийна борса (HUPX) и Българската Независима Енергийна Борса (BNEB).

Освен търговия с електрическа енергия, компанията извършва и търговия с квоти за въглеродни емисии, но през периода няма дейности свързани с търговия на квоти за въглеродни емисии.

EVN Трейдинг Саут Ийст Юрп притежава сертификат за съответствие на системата за управление на качеството с изискванията на международния стандарт ISO 9001 и сертификат за система за управление на околната среда съгласно ISO 14001.

Регистрираният капитал на Дружеството е 20,000 хил. лв., разделен в 20,000,000 поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка (виж също бележка 20).

Седалището и адреса на управление на Дружеството е гр. София, бул. Цар Освободител № 14, ет. 2.

Дружеството е част от групата на EVN AG в България. Едноличен собственик на капитала е "EVN България" ЕАД, Българско юридическо лице, притежаващо 100% от регистрирания капитал.

Съветът на директорите на "EVN Трейдинг Саут Ийст Юрп" ЕАД е в състав: Паул Борис Калуца - председател, Робърт Дик – зам.-председател, Диана Чобанова-Иванова – изпълнителен член.

"EVN Трейдинг Саут Ийст Юрп" ЕАД се представлява и управлява заедно от всеки двама от членовете на Съвета на директорите или заедно от един прокурист и един член на Съвета на директорите.

2. Преглед на развитието и резултатите от дейността на предприятието и описание на основните рискове пред които е изправено

Отчетената загуба за периода януари – юни 2017 г., е резултат на ефектите от неразвития либерализиран пазар в България и силната конкуренция на пазара. Тези фактори предопределиха неблагоприятни условия за осъществяване на лицензионните дейности от Дружеството, което е предпоставка за известна несигурност при прилагане на принципа „действащо предприятие“ при съставяне на междинния финансов отчет на Дружеството за шестмесечието завършващо на 30 юни 2017 година.

2.1. Действащо предприятие

Принципът за действащо предприятие е приложен като база за съставяне на междинния финансов отчет за шестмесечието завършващо на 30 юни 2017 година. Преценката на ръководството е, че принципът „действащо предприятие“ е подходяща база за съставяне на финансовия отчет въз основа на следната информация:

- Пълно прилагане на третия европейски либерализационен пакет и съответно пълна либерализация на пазара както на дребно, така и на едро по подобие на добре функциониращите енергийни пазари в централна Европа.
- През 2018 г очакванията са да се създадат основните предпоставки за конкурентно функциониращ пазар на едро – премахване на „експортна“ и „импортна“ такса, присъединяване на България към Вътрешния европейски енергиен пазар, промяна в пазарния модел, подобряване на ликвидността чрез продажби на всички енергийни продукти по профил и време през срочната платформа на БНЕБ, функциониращ пазар в рамките на деня (Intraday market).
- От 2019 г. се очаква трансформиране на хибридният модел на регулиран и пазарен сегмент в чист пазарен модел, което ще доведе до по-усилени темпове на либерализация и в сегмент домакинства.
- В резултат на загубата от шестмесечието завършващо на 30 юни 2017 година, стойността на нетните активи е в размер на 4,343 хил. лв. и е по-ниска от стойността на регистрирания капитал, който е в размер на 20,000 хил. лв.. Това обстоятелство е индикация за капиталов дефицит. Единоличният собственик и ръководството на Дружеството ще предприемат мерки за разрешаване на въпроса с капиталовия дефицит възникнал през текущата година в рамките на законово-установените срокове за това.
- Ръководството на крайната компания–майка – EVN AG, е декларирало продължаващата си финансова подкрепа за дейността на EVN Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД.

2.2. Промени в нормативната уредба през 2017

Либерализиран пазар на електрическа енергия

През 2017 г. продължи разширяването на пазарната либерализация в страната. Българска независима енергийна борса предприе промени в Правилата за своята дейност относно сделките на пазар ден напред и централизиран пазар за двустранни договори.

3. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, както и информация за източниците за снабдяване с материали.

3.1 Информация относно приходите

През отчетния период, няма промени в структурата на приходите на Дружеството. През периода, Дружеството отчита увеличение на количествата и стойността на реализирана електрическа енергия в сравнение с предходния период.

| Приходи от продажби | януари - юни 2017 | | януари - юни 2016 | |
|---|-------------------|---------|-------------------|---------|
| | GWh | % | GWh | % |
| в това число | 1,329 | 100,00% | 1,159 | 100,00% |
| - пазар на крайни клиенти | 1,051 | 79,08% | 1,044 | 90,07% |
| - търговци, ВЕКП, СО | 278 | 20,92% | 115 | 9,93% |
| - продажба на търговски права за пренос | 15 | | 38 | |

През 2017г. Дружеството е продало 1,329 GWh (2016г.: 1,159 GWh) електрическа енергия на клиентите си, което е с 13% увеличение сравнено с количествата за сравнителния период 2016г. Увеличени са продажбите към крайни клиенти в България – 1,051 GWh спрямо шестмесечието завършващо на 30 юни 2016 – 1,044 GWh (или увеличение от 1%) което се дължи на продължаващата либерализация на пазара, увеличени брой крайни клиенти, който Дружеството успява да привлече през годината и увеличената консумация на електрическа енергия през януари 2017.

През периода Дружеството активно е сключвало и сделки с търговци на енергия от България и съседни страни, както и търговия на регионалните борси за електрическа енергия, като се забелязва увеличение в обемите на енергията продадена на търговци в сравнение със сравнителния период. През 2017, Дружеството е осъществило сделки за 278 GWh, докато през 2016г. сделките са в размер на 115 GWh, което представлява 59% увеличение в търгуваните количества.

Реализиран е спад от 155% в сделките с търговски права за пренос, от 38 GWh през шестмесечието завършващо на 30 юни 2016г. до 15 GWh за шестмесечието завършващо на 30 юни 2017г.

| Приходи от продажби | януари - юни 2017 | | януари - юни 2016 | |
|---|-------------------|---------|-------------------|---------|
| | лева | % | лева | % |
| в това число | 95 417 | 100,00% | 85 530 | 100,00% |
| - пазар на крайни клиенти | 72 346 | 75,82% | 77 512 | 90,63% |
| - търговци, ВЕКП, ПСО | 23 035 | 24,14% | 7 942 | 9,29% |
| - продажба на търговски права за пренос | 36 | 0,04% | 76 | 0,09% |

През 2017г. Дружеството е реализирало продажби на електрическа енергия за 95,417 хил.лв. (2016: 85,530 хил.лв.), което е с 12% повече сравнено с 2016. Въпреки, увеличението на продажбите към крайни клиенти в България в количествено изражение, приходите от тези продажби спадат на 72,346 хил.лв. през периода на 2017г. (2016: 77,512 хил.лв.), което е 7% по-малко сравнено с шестмесечието завършващо на 30 юни 2016г. Това се дължи на продължаващата либерализация на пазара и значителният брой конкуренти.

Приходите от продажби на електрическа енергия от сделки с търговци на енергия от България и съседни страни, както и търговия на регионалните борси за електрическа енергия, в размер на 23,035 хил. лв. (2016: 7,942 хил. лв.) са с 190% повече в сравнение с 2016.

Приходите от търговски права за пренос също намаляват до 36 хил.лв. от 76 хил. лв. през 2016г.

Приходите от услуги и другите приходи в общ размер на 326 хил. лв., в по-голямата си част представляват приходи от забавени плащания и приходи от предоставяне на услуги във връзка с анализ на енергийните пазари.

Преглед относно финансовото състояние и финансовите резултати на Дружеството

Отчетени са разходи за материали за 11 хил. лв., разходи за услуги на стойност 2,236 хил. лв., разходи свързани с персонала на стойност 422 хил. лв., разходи за амортизации на стойност 118 хил. лв., загуба от обезценка на търговски вземания на стойност 86 хил. лв., и други разходи за дейността – 137 хил. лв.

Финансовите разходи са 233 хил. лв.

Заедно с разходите за данъци, резултатите от оперативната и финансова дейност водят до нетен отрицателен резултат в размер на 15,248 хил. лв.

Активи и капиталова структура

Сумата на активите към 30.06.2017 г. достига 50,703 хил. лв., като нетекущите от тях - в размер на 725 хил. лв., се състоят предимно от инвестиции в дъщерни предприятия за 215 хил. лв. и дълготрайни активи за 509 хил. лв.

Текущите активи се състоят от търговски и други вземания за 34,860 хил. лв., вземания от свързани лица – 1,422 хил. лв., корпоративен данък за възстановяване 46 хил. лв., данък за възстановяване 8 хил. лв., авансови плащания 4,699 хил. лв., и парични средства на стойност 8,943 хил. лв.

Основният капитал на Дружеството към 30 юни 2017 г. е 20,000 хил. лв. – 100% собственост на ЕВН България ЕАД. Резервите са в размер на 3,018 хил. лв., а натрупаната загуба е в размер (18,675) хил. лв. Текущите задължения на Дружеството са на обща стойност 46,360 хил. лв., които включват търговски и други задължения – 18,945 хил. лв., търговски и други задължения към свързани лица – 4,832 хил. лв., заеми от свързани лица – 21,565, и други задължения – 1,018 хил. лв.

4. Информация относно степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач с относителен дял над 10 на сто от оперативните разходи или от приходите от продажби.

От всички клиенти на Дружеството, които да допринасят за повече от 10% от всички приходи за периода е ЕВН Трейдинг Скопие ДООЕЛ (11,1%). Посоченият клиент купува електрическа енергия, търгувана от Дружеството посредством търговските договори за продажба. От всички доставчици на материали и услуги с дял от над 10% от разходите на Дружеството са: Българска Независима Енергийна Борса (29,5%), ТЕЦ Марица Изток 2 (18%) и АЕЦ Козлодуй (15,8%). Посочените доставчици предоставят електрическа енергия, търгувана от Дружеството посредством търговските договори за продажба.

5. Информация за сключени съществени сделки.

Член 114 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, ал. 9, предвижда да не се прилагат праговете, така както те са определени в чл.114, ал.(1), т.1, б. (а) и б. (б) и ал. (3) в случаите на обичайна търговска дейност съобразно обичайната търговска практика.

Във връзка с горното ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД няма сключени съществени сделки, които да бъдат оповестени.

6. Информация относно сделки със свързани лица през отчетния период, както и сделки, които са извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които Дружество е страна

През отчетния период ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД е реализирало сделки със свързани лица. Подробна информация за причината за свързаност между Дружеството и свързаните лица, характер на сделките със свързани лица, генерираните обороти на покупки и продажби, както и информация за

вземанията и задълженията от/към свързани лица са посочени в бележки 23 „Задължения за заеми“ и бележка 27 „Свързани лица“ оповестени във финансовия отчет.

Сделки със свързани лица не са сключвани в отклонение от пазарните условия.

Участие на членовете на Съвета на директорите в управлението на други дружества:

Робърт Дик – управител в ЕВН Център за услуги ЕООД, председател на Съвета на директорите на ЕВН България Топлофикация ЕАД, председател на Съвета на директорите на ЕВН България Електроснабдяване ЕАД, председател на Управителния съвет на ЕВН България ЕАД, управител в ЕВН Асет Мениджмънт ЕООД.

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

ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД няма сключени необичайни по характер сделки, отличаващи се от обичайната търговска практика. Дейността на Дружеството е регулирана и дейността осъществявана през отчетния период е съгласно изискванията на лицензиите, информация за които е оповестена в т. 1 „Обща информация“ от настоящия доклад за дейността.

8. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел и финансово въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени

ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД няма сделки, които да се водят извънбалансово. Всички осъществени от дружеството сделки са осчетоводени и съответно са повлияли на финансовото състояние, на финансовия резултат и на паричните потоци, така както те са представени във междинния финансов отчет за шестмесечието завършващо на 30 юни 2017 г. на Дружеството съставен съгласно изискванията на МСФО приети за прилагане в Европейския Съюз.

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

Към 30 юни 2017 година, ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД притежава инвестиции в три дъщерни дружества: ЕВН Трейдинг ДООЕЛ Скопие, ЕВН Трейдинг ДОО Белград, и ЕВН Трейдинг Прищина, Косово.

Дружеството отчита инвестициите в дъщерни предприятия в съответствие с МСС 27 – по цена на придобиване, намалена с евентуалната загуба от обезценка. Към всяка дата на изготвяне на финансов отчет, се извършва преглед за наличие на индикации за обезценка. В случай, че такива индикатори са на лице, Дружеството прави оценка на възстановимата стойност на инвестицията. При тази оценка, Дружеството взема под внимание всички вътрешни и външни източници на информация.

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

ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД има сключен договор за заем като заемополучател с ЕВН България ЕАД.

Заемът е договорен на стойност 12,750,000 евро, чийто краен срок на изплащане е 26.06.2018г., лихвен процент: 1м Euribor + 1.25%, представляващ пазарен лихвен процент, определен на базата на

индикативни оферти от партньорски банки към момента на договаряне. Целта на заема е временно финансиране основната дейност на Дружеството.

Информация за съществените договорни условия и класификация на задълженията по заема са посочени в бележка 23 „Задължения за заеми“, бележка 27 „Свързани лица“, както и ефектите върху паричните потоци са оповестени в отчета за паричните потоци в междинния финансов отчет за шестмесечието завършващо на 30 юни 2017 г. на Дружеството съставен съгласно изискванията на МСФО приети за прилагане в Европейския Съюз.

Дружеството е сключило договор за кредит (овърдрафт) с Банка А на 30 септември 2016 за сума до 3,000 хил. евро. Към 30 юни 2017 г. няма непогасена част по заема. Дружеството е сключило кредитна линия за издаване на банкови гаранции с Банка А на 10 октомври 2016 за сума до 15,000 хил. евро. (виж бел. 25 „Условни задължения“).

Дружеството е сключило договор за кредит (овърдрафт) с Банка Б на 25 януари 2017 за сума до 500 хил. евро. Към 30 юни 2017 г. няма непогасена част по заема. Дружеството е сключило кредитна линия за издаване на банкови гаранции с Банка Б като част от същия договор за сума до 500 хил. евро.

ЕВН Трејдинг Саут Ийст Юрп ЕАД притежава дъщерно дружество в Сърбия – EVN Trading Doo Belgrade, което е сключило договор с EVN Finanzservice GmbH на 31.12.2016 за краткосрочен заем за сума до 1,000 хил. евро. Към 30 юни 2017 г. непогасената част по заема е 603 хил.евро.

ЕВН Трејдинг Саут Ийст Юрп ЕАД притежава дъщерно дружество в Македония – EVN Trading Dooel Скопие, което е сключило договор с EVN Finanzservice GmbH 31.12.2016 за краткосрочен заем за сума до 1,000 хил. евро. Към 30 юни 2017 г. няма непогасена част по заема.

Дружество-майка на ЕВН Трејдинг Саут Ийст Юрп ЕАД е ЕВН България ЕАД, Българско юридическо лице, , притежаващо 100% от регистрирания капитал. Крайно дружество майка е ЕВН АГ, Австрия.

Всички заеми на собственика са оповестени в неговия финансов отчет, който може да бъде намерен на <http://evn.corporate-reports.net/reports/evn/annual/2016/qb/English/0/home.html>

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

ЕВН Трејдинг Саут Ийст Юрп ЕАД има сключен договор за заем на 13.04.2017 като заемодател на дъщерно дружество – ЕВН Трејдинг ЛЛП, Косово в размер на 20 хил.евро. Към 30 юни 2017, сумата усвоена по заема е 20 хил.евро.

Информация за съществените договорни условия и класификация на вземания по заеми са посочени в бележка 26 „Свързани лица“, както и ефектите върху паричните потоци са оповестени в отчета за паричните потоци във междинния финансов отчет за шестмесечието завършващо на 30 юни 2017 г. на Дружеството съставен съгласно изискванията на МСФО приети за прилагане в Европейския Съюз.

Дружество-майка на ЕВН Трејдинг Саут Ийст Юрп ЕАД е ЕВН България ЕАД, Българско юридическо лице, държава: БЪЛГАРИЯ, притежаващо 100% от регистрирания капитал. Крайно дружество майка е ЕВН АГ, Австрия.

Всички заеми на собственика са оповестени в неговия финансов отчет, който може да бъде намерен на <http://evn.corporate-reports.net/reports/evn/annual/2016/qb/English/0/home.html>

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

ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД няма емисии на ценни книжа през периода януари – юни 2017г.

13. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за отчетния период, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД не е публикувало по-ранни прогнози, поради което е неприложимо изискването за оповестяване на анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати в тези прогнози и резултатите оповестени във междинния финансов отчет за шестмесечието завършващо на 30 юни 2017 г. на Дружеството съставен съгласно изискванията на МСФО приети за прилагане в Европейския Съюз.

14. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които са предприети от Дружеството или предстои да бъдат предприети с оглед отстраняването им.

ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД осъществява последователно политика по управление на финансовите ресурси, осигуряваща осъществяване на лицензионните дейности съгласно изискуемите условия предвидени в тях, както и в съответствие с регулаторната рамка на дейността на Дружеството. Наличните парични средства и парични еквиваленти към 30.06.2017 г. възлизат на 8,943 хил. лв. Дружеството извършва постоянен анализ на ликвидността и планира паричните потоци, за да гарантира необходимото парично обезпечение за извършване на дейността си. Дружеството разполага с договорен лимит за овърдрафт и краткосрочен заем от свързано лице.

В следствие на по-горе описаните данни, може да се приеме, че Дружеството е в добро финансово състояние и има достатъчно финансови ресурси, за да изпълнява пълноценно лицензионните си задължения.

Паричен поток и финансиране

Нетният паричен поток за оперативна дейност е с отрицателна стойност от 12,899 хил. лв.

Отрицателните парични потоци за инвестиционна дейност в размер на 11 хил. лв. се дължат предимно на изплатени средства за закупуване на нетекущи активи.

Паричният поток от финансова дейност е положителен - в размер на 15,657 хил. лв., в резултат на постъпления на заема от свързано лице.

Нетното изменение от оперативната, инвестиционната и финансова дейност е положително в размер на 2,747 хил. лв.

Дружеството е с достатъчна ликвидност, която позволява нормално осъществяване на оперативната дейност. Паричните наличности към 30 юни 2017 г. са в размер на 8,943 хил. лв. (31 декември 2016 г.: 6,196 хил. лв.). Генерираните парични потоци от оперативна дейност са отрицателни и са в размер на 12,899 хил. лв. (януари – юни 2016: положителни, в размер на 6,858 хил. лв.).

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

Предвид характера на дейността на дружеството, ръководството не планира съществени инвестиционни намерения, за които да е необходимо съществено финансиране.

16. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на дружеството и на групата предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

В течение на периода януари – юни 2017 г. не са настъпили промени в системата за управление Дружеството и на групата предприятия.

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

Вътрешната система за контрол и управлението на риска се основават на служебни инструкции, които имат следните цели:

- насърчаване на информираността за рисковете и на ранното идентифициране на потенциални рискове в Групата на EVN с оглед създаване на възможност за целево ориентирано управление
- помощ при постигането на стратегическите цели на групата (подробен анализ на риска, като база за решенията)
- гарантиране на настоящите и бъдещи приходи и потенциалните парични потоци на Групата на EVN с помощта на активно управление на риска

Кодексът за поведение, издаден от EVN, и основните ценности се прилагат за всички служители на Групата.

Финансовите отчети се изготвят от отдел Финансови въпроси. Свързаните с това процеси се основават на счетоводната политика и насоки, както и на ключовия процес и графици за цялата Група.

Всички служители, участващи в счетоводния процес притежават необходимите квалификации и преминават периодично обучение.

Мениджърите, отговорни за специфичните процеси са отговорни за съответствието с изискванията и всички свързани мерки за контрол.

Основната цел на системата за управление на риска е защита на настоящите и бъдещите приходи и парични потоци чрез активно идентифициране и управление на риска.

Процесът на управление на риска включва следните дейности:

- Идентификация
- Оценка и анализ
- Отчети
- Преглед на процесите

Правилното изпълнение на процеса на управление на риска се оценява, съответно се одобряват измененията на методите за оценка на риска и се определя типа и обхвата на отчитане на риска. Резултатите от описа на рисковете и отчетите се представят и обсъждат съгласно вътрешните правила.

Дружеството оценява следните категории рискове:

- Рискове, свързани с пазара и конкуренцията (търговия и продажби на енергия, производство/доставка, околна среда)
- Финансови рискове
- Оперативни рискове
- Външни рискове (правни, политически, макроикономически)

Мениджмънт на риска

Съветът на директорите на Дружеството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. В групата на ЕВН АГ е създаден комитет по управление на риска отговорен за развиването на политиките по управление на риска на Групата. Комитетът отчита регулярно своята дейност.

Политиките за управление на риска в Дружеството са насочени към идентифициране и анализ на рисковете, влияещи върху Дружеството, установяват лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити.

Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството.

Групата ЕВН в България чрез въвеждане и прилагане на установени стандарти и процеси цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират тяхната роля и задължения.

Пазарен и конкурентен риск

Пазарният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба, в резултат на промяна в броя и/или поведението на участниците на пазара.

Целта на управлението на пазарния риск е да се управлява и да се установи контрол над пазарната експозиция при приемливи параметри при оптимизиране на възвращаемостта.

Дружеството прави месечни анализи на приходите и разходите, и маржовете на печалба, сравнявайки измененията с предходна година, за да може да се предприемат средносрочни действия за контрол на оперативните разходи.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът, че Дружеството ще има ограничения или трудности при получаване на навременни и ефективни доставки на енергийни ресурси. В групата на оперативните рискове Дружеството разглежда няколко под-категории: технологичен риск, инфраструктурен риск, организационен риск.

Финансов риск

Дружеството оперира в условията на валутен борд. Българският лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR) по обменен курс от BGN 1.95583 / EUR 1.0 и не се променя под влияние на международните валутни пазари и лихвените нива. Всички сделки във валута различна от местната са извършени в EUR.

Финансовите рискове включват валутен риск, ликвиден риск, инвестиционен риск, лихвен риск, инфлационен риск, данъчен риск.

Ликвидният риск, е рискът от неизпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

Тъй като бизнесът на компанията е свързан с регулярна доставка и постоянни плащания от страна на клиентите, то контролът на ликвидния риск се състои главно в следните посоки:

- внимателно стратегическо и месечно планиране на всички парични потоци;
- съобразени условия на плащане от клиенти и към доставчици, които се извършват в рамките на един месец;

Основни характеристики на процеса на изготвяне на финансовите отчети

Като част от групата на EVN, Дружеството използва софтуер за процеса по счетоводно отчитане. Счетоводната система е защитена с ограничен достъп, както и с автоматизирани и задължителни стъпки за ръчно управление.

Внедрени са многостепенни мерки за контрол за предотвратяване на съществени неточности при представянето на сделките, за да се гарантира точността на финансовите отчети.

Мениджмънтът съставя тримесечни отчети за активите, финансовото представяне и приходите, заедно с отчет на дейностите, както и отчет от вътрешната система за контрол два пъти годишно, който съдържа основна информация за оценка на ефикасността и ефективността на системата и е предвиден да подпомага управлението на системата от отговорните корпоративни органи.

Вътрешната система за контрол се контролира периодично чрез одитиране на процесите, за които се счита, че са изложени на риск. Резултатите от тези дейности по мониторинг се докладват. Вътрешната система за контрол осигурява ясни насоки за отговорност и премахва ненужните стъпки на процеса и по този начин допълнително подобрява сигурността на процесите за подготовката на финансови данни.

18. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетния период.

EVN Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД е еднолично акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Органи на управление са едноличния собственик на капитала и Съвет на директорите.

Съветът на директорите се състои от трима членове – председател, заместник-председател и изпълнителен член, които се избират за срок от 5 години. Дружеството се представлява заедно от всеки двама от членовете на Съвета на Директорите или заедно от един прокурист и един член на Съвета на Директорите.

Председател на Съвета на Директорите на EVN Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД е г-н Паул Борис Калуца; Заместник председател на Съвета на Директорите на EVN Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД е г-н Робърт Дик изпълнителен член е г-жа Диана Чобанова-Иванова. Мандатът на тримата членове на съвета на Директорите изтича на 21.11.2018г.

През шестмесечието завършващо на 30 юни 2017 г. не е имало промени в състава на Съвета на Директорите.

19. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетният период изплатени от дружеството

Възнаграждения на ключов ръководен персонал на дружеството.

Изплатените възнаграждения и социални осигуровки на ключов ръководен персонал на Дружеството за шестмесечието завършващо на 30 юни 2017 година са в размер на 70 хил.лв. Дружеството има задължение за изплащане в размер на 9 хил.лв.

Не са предоставяни непарични възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите; Няма условни или разсрочени възнаграждения на членовете на Съвета на директорите;

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

Не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящия акционер.

Дружество-майка на ЕВН ЕВН Трейдинг Саут Ййст Юрп ЕАД е ЕВН България ЕАД, Българско юридическо лице, притежаващо 100% от регистрирания капитал.

Дружеството няма облигационни заеми и няма облигационери.

21. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на дружеството в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на дружеството е представена в Приложение към Доклада за дейността.

22. Събития настъпили след датата на междинния отчет

След датата на отчетния период, към датата на одобрение за издаване на отчета от Борда на директорите, не са настъпили събития изискващи корекции или оповестяване в междинния финансов отчет.

23. Бъдещо развитие

Бъдещото развитие на компанията е свързано главно с развитието на енергийния пазар в региона на Балканите. Дейността на Дружеството е зависима от пазарните условия в съседните страни и в България, и конкретно темповете на либерализация на пазара.

24. Действия в областта на научноизследователска и развойна дейност

През периода на януари – юни 2017 г. не е имало дейности, свързани с проучвания и развитие.


25. Придобиване и продажба на собствени акции

Внесенят напълно акционерен капитал към 30 юни 2017 г. в размер на 20 000 хил.лв. е разпределен на 20 000 000 броя обикновени поименни налични акции с право на глас, с номинал 1 (един) лев всяка една.


През периода не е имало придобиване или прехвърляне на акции.

26. Клонова структура

Към 30.06.2017 Дружеството няма регистрирани клонове.


Робърт Дик
Зам.-председател на
Съвета на директорите

Диана Чобанова
Изпълнителен член на
Съвета на директорите


Диана Чобанова
Изпълнителен член на
Съвета на директорите