



ЧЕЗ ЕСКО България ЕООД

Годишен финансов отчет

31 декември 2018 г.

Съдържание на годишния финансов отчет

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	i
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕНИЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
1. Корпоративна информация.....	5
2.1 База за изготвяне	5
2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания.....	5
2.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	7
2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики	8
2.5 Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано	19
3. Приходи и разходи	22
3.1 Приходи от договори с клиенти	22
3.2 Външни услуги	22
3.3 Разходи за персонала.....	22
3.4 Други разходи	22
3.5 Финансови разходи	23
3.6 Финансови приходи	23
4. Данък върху доходите.....	23
5. Вземания по цесии	24
6. Парични средства и парични еквиваленти.....	25
7. Основен капитал.....	25
8. Търговски и други задължения	25
9. Задължения по цесии	25
10. Оповестяване на свързани лица	26
11. Ангажименти и условни задължения	27
12. Цели и политики за управление на финансовия риск	28
13. Йерархия на справедливата стойност.....	30
14. Финансови инструменти.....	31
15. Събития след края на отчетния период	32

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Управители

Душан Рибан
Кръстю Георгиев Икономов

Регистриран офис

БенчМарк Бизнес център
бул. „Цариградско шосе“ № 159
1784 София

Регистър и регистрационен номер:

Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията под ЕИК 204516571.

Обслужваща банка

ИНГ Банк АД
УниКредит Булбанк АД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	Бележки	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Приходи от договори с клиенти	3.1	233	-
Приходи		233	-
Разходи за външни услуги	3.2	(221)	(121)
Разходи за персонала	3.3	(26)	(19)
Други разходи	3.4	(2)	(1)
Оперативна загуба		(16)	(141)
Финансови приходи	3.6	116	-
Финансови разходи	3.5	(48)	(2)
Печалба / (загуба) преди данъци		52	(143)
Данък върху доходите	4	(5)	14
Печалба / (загуба) за годината		47	(129)
Друг всеобхватен доход за годината			
<i>Друг всеобхватен доход, който не подлежи на рекласификация в печалбата или загубата в следващи периоди</i>		-	-
Ефект на данъка върху доходите		-	-
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		47	(129)

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на управителя на 28.03.2019 г.

Душан Рибан

Управител

Кръсто Икономов

Управител

Яна Хаджибеева

Съставител

Пояснителните бележки от стр. 5 до стр. 32 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2018 г.

	Бележки	2018	2017
		хил. лв.	хил. лв.
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Отсрочени данъчни активи	4	9	14
Вземания по цесии	5	1.606	1.463
		1.615	1.477
Краткотрайни активи			
Търговски и други вземания		89	1
Вземания по цесии	5	281	261
ДДС за възстановяване		-	3
Вземания от свързани лица		93	-
Парични средства и парични еквиваленти	6	544	1.751
		1007	2.016
ОБЩО АКТИВИ		2.622	3.493
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	7	170	170
Непокрита загуба		(82)	(129)
Общо собствен капитал		88	41
Дългосрочни пасиви			
Заеми, дължими към свързани лица	10	2.280	2.206
Задължения по цесии	9	137	160
		2.417	2.366
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения	8	7	20
Задължения по цесии	9	17	961
Задължения към свързани лица	10	93	105
		117	1086
Общо пасиви		2.534	3.452
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		2.622	3.493

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на управителя на 28.03.2019 г.

Душан Рибан

Управител

Кръсто Икономов

правител

Яна Хаджибеева

Съставител

Пояснителните бележки от стр. до стр. 32 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	Основен капитал	Непокрита загуба	Общо
	(бел. 7)		
	хил. лв	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2017 г.	-	-	-
Внасяне на капиталови вноски	170	-	170
Загуба за годината	-	(129)	(129)
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	-
Общо всеобхватен доход, нетно от данъци	-	(129)	(129)
На 31 декември 2017 г.	170	(129)	41
Печалба за годината	-	47	47
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	-
Общо всеобхватен доход, нетно от данъци	-	47	47
На 31 декември 2018 г.	170	(82)	88

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на управителя на 28.03.2019 г.

Душан Рибан

Управител

Кръстю Икономов

Управител

Яна Хаджибеева

Съставител

Пояснителните бележки от стр. 20 стр. 32 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

		2018	2017
	Бележки	хил. лв.	хил. лв.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Печалба / (загуба) преди данъци		52	(143)
<i>Корекция за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци</i>			
<i>Непарични:</i>			
Финансови приходи	3.6	(116)	-
Финансови разходи	3.5	48	2
<i>Корекции на оборотния капитал:</i>			
Увеличение на търговските и други вземания, вземания свързани лица и вземания цесии		(551)	(1.728)
(Намаление)/увеличение на задължения към свързани лица		(12)	105
Увеличение на търговски и други задължения, задължения по цесии		359	1.744
Постъпления от цесии		252	-
Плащания по цесии		(1.339)	(603)
Постъпления от лихви по цесии		73	-
Платени финансови разходи		(1)	-
Нетни парични потоци, използвани в оперативна дейност		(1.235)	(623)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Покупка на съоръжения и оборудване		-	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		-	-
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Постъпления от внесен капитал		-	170
Постъпления от заеми от свързани лица		74	2.204
Платени лихви		(46)	-
Нетни парични средства от финансова дейност		28	2.374
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		(1.207)	1.751
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	6	1.751	-
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	6	544	1.751

Финансовият отчет е одобрен за приемане с решение на управителя на 28.03.2019 г.

Душан Рибан

Управител

Филип Икономов

Управител

Яна Хаджибеева

Съставител

Пояснителните бележки от стр. 3 до стр. 32 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

1. Корпоративна информация**Организация**

ЧЕЗ ЕСКО България ЕООД („Дружеството“) е еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено в Република България на 24 март 2017 г., със седалище и адрес на управление гр. София, район Младост, пощенски код 1784, бул. Цариградско шосе № 159, БенчМарк Бизнес Център. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията под ЕИК 204516571.

Регистрираният капитал на Дружеството е 170 хил. лв., който представлява 1.700 (хиляда и седемстотин) дяла с право на глас, всеки от тях на стойност 100 (сто) лева. Едноличен собственик на капитала е ЧЕЗ Български Инвестмънтс Б.В., вписано в Търговската и Промислена Камара в гр. Амстердам, рег. № 51661969, с адрес Хогейлвег 5D, 1101CA Амстердам Цуидост, Нидерландия. Едноличният собственик на капитала на ЧЕЗ Български Инвестмънт Б.В. е ЧЕЗ а.с., Чешка Република, Прага 4, ул.Духова 2/1444.

Основната дейност на Дружеството включва предоставяне на широк спектър от енергийни решения на трети лица, включително дизайн и въвеждане в експлоатация на проекти за енергийна ефективност, саниране, намаляване на разходите за енергия, аутсорсинг на услуги, свързани с енергийната инфраструктура, производство и доставка на енергия; управление на риска, както и всяка друга дейност, незабранена от закона.

Към 31 декември 2018 г. персоналът на Дружеството е 2 човека, на договори за управление.

Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември. Финансовият отчет на ЧЕЗ ЕСКО България ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е одобрен с решение на управителя на 28.03.2019 г. Ръководството на Дружеството включва неговите управители.

2.1 База за изготвяне

Настоящият финансов отчет е изготвен на база историческа цена. Финансовият отчет е изготвен в български лева (лв.) и всички стойности са закръглени до хиляди лева (хил. лв.), освен ако не е упоменато друго.

Изявление за съответствие

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

2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Счетоводните политики на Дружеството са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните изменени МСФО, възприети от 1 януари 2018 г.

Нови и изменени стандарти и разяснения

Дружеството прилага МСФО 15 и МСФО 9 за първи път. По-долу са описани естеството и ефектът на промените в резултат от приемането на тези нови счетоводни стандарти.

За първи път през 2018 година се прилагат и някои други изменения и разяснения, но те нямат влияние върху финансовия отчет на Дружеството. Дружеството не е приело стандарти, разяснения или изменения, които са публикувани, но все още не са влезли в сила.

МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценяване

МСФО 9 Финансови инструменти заменя МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като обединява заедно всички три аспекта от счетоводното отчитане на финансовите инструменти: класификация и оценяване, обезценка и счетоводно отчитане на хеджирането.

Дружеството прилага МСФО 9 за бъдещи периоди с дата на първоначално прилагане 1 януари 2018 г. Дружеството не е преизчислявало сравнителната информация, която продължава да се отчита съгласно МСС 39. Не са произтекли разлики от приемането на МСФО 9.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)**Нови и изменени стандарти и разяснения (продължение)****МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценяване (продължение)**

Дружеството не е определило финансови пасиви като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Няма промени в класификацията и оценяването на финансовите пасиви на Дружеството.

След приемането на МСФО 9 Дружеството, не е направило рекласификации към 1 януари 2018 г.

(а) Класификация и оценяване

Съгласно МСФО 9, след първоначалното им признаване дълговите инструменти се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход. Класификацията се базира на два критерия: бизнес модела на Дружеството за управление на активите и дали договорните парични потоци от инструмента представляват 'само плащания на главница и лихва' по непогасената сума на главницата.

Оценката на бизнес модела на Дружеството се извършва към датата на първоначалното прилагане, т.е. 1 януари 2018 г. Оценката дали договорните парични потоци по дълговите инструменти се състоят само от главница и лихва се прави въз основа на фактите и обстоятелствата към първоначалното признаване на активите.

Изискванията към класификацията и оценяването на МСФО 9 не оказват съществено влияние върху Дружеството. По-долу са описани промените в класификацията на финансовите активи на Дружеството:

- Търговските и други вземания (т.е. вземания от свързани предприятия, вземания по търговски кредити и други), класифицирани като Търговски вземания към 31 декември 2017 г., се държат с цел получаване на договорните парични потоци и водят до парични потоци, представляващи само плащания на главница и лихва. Считано от 1 януари 2018 г. те се класифицират и оценяват като Дългови инструменти по амортизирана стойност.

(б) Обезценка

Приемането на МСФО 9 по същество промени счетоводното отчитане на Дружеството на загубите от обезценка за финансовите активи като замени подхода на начислените загуби на МСС 39 с ориентирания в по-голяма степен към бъдещето модел на очакваните кредитни загуби. МСФО 9 изисква от Дружеството да признава провизия за очакваните кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, и за активите по договори с клиенти.

Дружеството е създадено през 2017 г. и към 31.12.2017 г. няма просрочени вземания. В резултат на това няма достатъчно данни, за да се направи исторически анализ и няма просрочени вземания през 2018 г. и Дружеството не е отчело загуби от обезценка на вземания към 31.12.2018 г., както и преоценката на загубата от обезценка на вземания към 31.12.2017 г. направена към 01.01.2018 г. е също 0 лв.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

МСФО 15 заменя МСС 11 Договори за строителство, МСС 18 Приходи и свързаните с тях Разяснения, и с някои ограничени изключения се прилага по отношение на всички приходи, произтичащи от договори с клиенти. МСФО 15 въвежда нов, пет-стъпков модел за отчитане на приходите, произтичащи от договори с клиенти, и изисква приходите да се признават в размер, който отразява възнаграждението, на което предприятието очаква да има право в замяна на прехвърлените на клиента стоки или услуги.

МСФО 15 изисква от предприятията да упражнят преценка, при отчитане на всички уместни факти и обстоятелства, когато прилагат всяка една стъпка от модела по отношение на договорите с техните клиенти. В допълнение, стандартът определя и счетоводното третиране на разходите за придобиване на договор и разходите, пряко свързани с изпълнението на договора. Нещо повече, стандартът изисква разширени оповестявания.

Дружеството е приело МСФО 15 при използването на модифицирано ретроспективно прилагане, като за дата на първоначалното прилагане е приет 1 януари 2018 г. Съгласно този метод стандартът може да се прилага или по отношение на всички договори към датата на първоначалното прилагане, или само към договорите, които не са изпълнени към тази дата. Дружеството е предпочело да прилага стандарта по отношение на всички договори.

Кумулативният ефект от първоначалното прилагане на МСФО 15 се признава към датата на първоначалното прилагане като корекция на началното салдо на неразпределената печалба. Тоест, сравнителната информация не е преизчислявана и продължава да се отчита съгласно МСС 11, МСС 18 и свързаните с тях Разяснения

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.2 Промени в счетоводните политики и оповестяванията (продължение)**Нови и изменени стандарти и разяснения (продължение)****МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (продължение)****Ефекти от първоначално прилагане на МСФО 9 и МСФО 15**

Кумулативният ефект от първоначалното прилагане на МСФО 9 и МСФО 15 за всяка отделна статия в отчета за финансовото състояние към 1 януари 2018 г. е както следва:

В отчета за финансовото състояние – няма ефект.

Във финансовия резултат, активите, пасивите и собствения капитал – няма ефект.

В отчета за всеобхватния доход – няма ефект.

КРМСФО 22 Отчитане на сделки и авансови плащания по сделки в чуждестранна валута

Разяснението разглежда въпроса за определяне на датата на сделката за целите на определянето на спот валутния курс, който ще се използва за превалутиране на актива, прихода или разхода (или част от тях) при първоначалното им признаване, което е свързано с отписването на непаричен актив или непаричен пасив, произтичащи от платено или получено авансово плащане по сделка в чуждестранна валута. Възприемането на разясненията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСФО 2 Плащане на базата на акции (Изменения): Класификация и оценяване на сделки с плащане на базата на акции

Измененията предвиждат изисквания за: счетоводното отчитане на ефектите от условията за упражняване и неупражняване върху оценяването на сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; за плащане на базата на акции с възможност за нетно от задълженията за данък при източника уреждане и за изменения на условията за плащане на базата на акции, което променя класификацията от сделка уреждана с парични средства в сделка, уреждана чрез издаване на инструменти на собствения капитал. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСФО 4 Застрахователни договори (Изменения): Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори

Целта на измененията е да преодолеят несъответствието между датите на влизане в сила на МСФО 9 и очаквания нов застрахователен стандарт МСФО 17 Застрахователни договори. Дружествата, които издават застрахователни договори все още ще могат да възприемат МСФО 9 на 1 януари 2018 г. С измененията се въвеждат два алтернативни подхода - подход за временно освобождаване и подход на припокриване. Временното освобождаване позволява на дружествата да отложат датата на възприемане на МСФО 9. Подходът на припокриване позволява на дружествата, които прилагат МСФО 9 от 2018 г. да премахнат от печалбата или загубата ефекта, произтичащ от някои счетоводни несъответствия, които могат да възникнат от прилагането на МСФО 9 преди МСФО 17. Измененията не са приложими за Дружеството.

МСС 40 Инвестиционни имоти (Изменения): Трансфери на инвестиционен имот

Измененията дават разяснения относно трансфери от или към инвестиционен имот при промяна в намеренията на ръководството само когато има доказана промяна в използването. Само промяна в намеренията на ръководството не е достатъчно доказателство за промяна в използването. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 година

Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - оценяване на предприятието, в което е инвестирано по справедлива стойност.

Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

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 условия 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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към отчетната дата, и за които съществува значителен риск, че биха могли да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

Отсрочени данъчни активи

Активи по отсрочени данъци се признават за всички неизползвани данъчни загуби до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани неизползваните данъчни загуби. Ръководството следва да направи съществена преценка, за да определи размера на активите по отсрочени данъци, които може да бъдат признати въз основа на очакваната облагаемата печалба и периода, в който се очаква тя да възникне, както и данъчното планиране. На база на направената оценка за реализиране на бъдещата облагаема печалба. Дружеството е преценило да признае отсрочен данъчен актив върху данъчната си загуба за 2018 г. (Бележка 4).

Полезен живот на машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, оборудването и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството.

Действащо предприятие

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

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).

Съоръжения и оборудване

Машини, съоръжения и оборудване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машини, съоръжения и оборудване, когато тези разходи бъдат извършени и 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.

Амортизацията се изчислява на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите.

Оборудване 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**Разходи по заеми**

Разходи по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производството на актив, който по необходимост отнема значителен период от време, за да се подготви за предназначението си или за продажбата си, се капитализират като част от неговата цена на придобиване. Всички други разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който възникват. Разходите по заеми включват лихвите и други разходи, които Дружеството извършва във връзка с получаването на привлечени средства.

Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване, нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Поне в края на всяка финансова година се извършва преглед на полезния живот и прилаганите методи на амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се класифицират по тяхната функция в отчета за всеобхватния доход, съобразно използването (предназначението) на нематериалния актив.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан.

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове.

Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Загубите от обезценка се признават като други разходи в отчета за всеобхватния доход като се класифицират по тяхната функция, съобразно използването (предназначението) на обезценения актив.

Към всяка отчетна дата се прави оценка дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в преценките, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. В този случай, балансовата стойност на актива се увеличава до неговата възстановима стойност. Увеличената, вследствие на възстановяване на загубата от обезценка, балансова стойност на актив не може да превишава балансовата стойност, такава, каквато би била (след приспадане на амортизацията), в случай че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за съответния актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване
Счетоводна политика приложима до 31.12.2017 г.

- **Финансови активи**

Първоначално признаване

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване. Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив. Покупките или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства и парични еквиваленти, вземания от свързани лица, предплатени суми, вземания по данък върху доходите и други вземания.

Последващо оценяване

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

Заеми и вземания

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

Отписване

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

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

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

Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)****Финансови активи (продължение)*****Обезценка на финансови активи***

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

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база. Активи, които са оценени за обезценка индивидуално и за които загубата от обезценка е и продължава да бъде признавана, не се включват в колективната оценка за обезценка.

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват бъдещи очаквани загуби по заеми, които все още не са понесени). Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи. Ако заем има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущият ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка и сумата на загубата се признава в отчета за всеобхватния доход. Приходите от лихви продължават да се начисляват върху намалената балансова стойност като се използва лихвения процент, който е използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на оценка на загубата от обезценка. Приходите от лихви се отразяват като част от финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход. Заемите, наред със свързаните с тях провизии, се отписват, когато не съществува реалистична възможност те да бъдат събрани в бъдеще и всички обезпечения са реализирани или са били прехвърлени на Дружеството. Ако в последваща година, сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намалее, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в корективната сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в отчета за всеобхватния доход.

- **Финансови пасиви**

Първоначално признаване и оценяване

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

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

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения, задължения към свързани лица и лихвоносни заеми и привлечени средства.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)****Финансови пасиви (продължение)*****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.

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.

Компенсиране на финансови инструменти

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

Счетоводна политика приложима от 01.01.2018 г.

- **Финансови активи**

Първоначално признаване и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират като такива, които впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход (ДВД) и като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им придобиване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив и бизнес модела на Дружеството за тяхното управление. С изключение на търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, или за които Дружеството е приложило практически целесъобразна мярка, Дружеството първоначално оценява финансовия актив по справедлива стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката. Търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, и за които Дружеството е приложило практически целесъобразна мярка, се оценяват по цената на сделката, определена съгласно МСФО 15.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)****Финансови активи (продължение)**

За да бъде класифициран и оценяват по амортизирана стойност или по справедлива стойност в ДВД, финансовият актив трябва да поражда парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата" (СПГЛ) по неиздължената сума на главницата. Тази оценка се нарича „СПГЛ тест“ и се извършва на нивото на съответния инструмент.

Бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи се позовава на начина, по който то управлява финансовите си активи с цел генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци ще възникнат в резултат на събирането на договорни парични потоци, продажба на финансовите активи, или и двете.

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

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи се класифицират в четири категории:

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход с "рециклиране" на кумулативните печалби или загуби (дългови инструменти)
- Финансови активи, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход без "рециклиране" на кумулативните печалби и загуби при тяхното отписване (капиталови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност, ако са удовлетворени и двете условия, изложени по-долу:

- Финансовият актив се притежава в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него; и
- Условията на договора за финансовия актив поражда парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват при прилагане на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП) и са предмет на обезценка. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Финансовите активи по амортизирана стойност на Дружеството включват търговски вземания и вземания от свързани лица.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва (т.е. се премахва от отчета за финансовото състояние на Дружеството), главно когато:

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

Когато Дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато то нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)****Финансови активи (продължение)**

прехвърления актив, до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска Дружеството да изплати.

Обезценка на финансови активи

Дружеството признава провизия за очаквани кредитни загуби (ОКЗ) за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. ОКЗ се базират на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с доближение до първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

ОКЗ се признават на два етапа. За кредитни експозиции, за които не е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, ОКЗ се провизират за кредитни загуби, които възникват в резултат на събития по неизпълнение, които са възможни през следващите 12 месеца (12-месечни ОКЗ). За кредитни експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, провизия за загуба се изисква по отношение на кредитните загуби, очаквани през оставащия срок на експозицията, независимо от момента на възникване на неизпълнението (ОКЗ за целия срок на инструмента).

По отношение на търговските вземания и активите по договори с клиенти Дружеството прилага опростен подход за изчисление на ОКЗ. Следователно то не проследява промените в кредитния риск, а вместо това признава провизия за загуба въз основа на ОКЗ за целия срок на инструмента към всяка отчетна дата. Дружеството е създадо матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирана с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда.

Дружеството счита даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, когато договорните плащания са в просрочие в продължение на 90 дни. В определени случаи обаче то може да разглежда даден финансов актив като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Дружеството да получи пълния размер на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, държани от него. Финансови активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

- **Финансови пасиви**

Първоначално признаване и оценяване

При първоначално признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, задължения или като деривативи, определени като хеджингови инструменти в ефективен хедж, както е уместно.

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения, заеми и привлечени средства

Последващо оценяване

Оценяването на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация както е описано по-долу:

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Финансови пасиви (продължение)

Заеми и привлечени средства

Тази категория е от най-съществено значение за Дружеството. След първоначалното им признаване, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ЕЛП. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация на база ЕЛП.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ЕЛП. Амортизацията чрез ЕЛП се включва като финансов разход в отчета за доходите.

Тази категория се отнася главно за лихвоносни заеми и привлечени средства. Допълнителна информация е предоставена в Бележка 10.

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при съвършено различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата в съответните балансови суми се признава в отчета за доходите.

Справедлива стойност – оценка

Дружеството не отчита финансови инструменти, както и нефинансови активи по справедлива стойност към отчетната дата. Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по амортизирана стойност са оповестени в Бележка 13.

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Дружеството.

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективната и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

Материални запаси

Материалните запаси са оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност. Стойността на стоките се състои от покупната цена и всички други преки разходи свързани с доставката на стоките до настоящото им местоположение.

Разходите, направени във връзка с доставянето на материалните запаси до тяхното настоящо местоположение и състояние, се считат както следва:

Материали и стоки – доставна стойност, определена на база на метода „средно-претеглена стойност”

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Нетната реализируема стойност се определя като очакваната продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с очакваните разходи за завършване и разходи по продажбата.

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 първоначален падеж от три месеца или по-малко.

За целите на отчета за паричните потоци паричните средства и паричните еквиваленти се състоят от парични средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация на Дружеството.

Провизии*Общи*

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития; има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи; и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

Признаване на приходи**Счетоводна политика приложима до 31.12.2017 г**

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

Продажби на стоки

Приходите от продажби на стоки се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхната експедиция.

Предоставяне на услуги

Приходите от предоставяне на услуги се признават на база на етапа на завършеност на сделката към отчетната дата. Етапът на завършеност на сделката се определя на база на отработените до момента човекочасове като процент от общите човекочасове, които ще бъдат отработени за всеки договор. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото признатите разходи са възстановими.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**Признаване на приходи (продължение)***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.

Счетоводна политика, приложима от 01.01.2018 г.*Предоставяне на услуги*

Приходите от предоставяне на услуги се признават в съответствие с етапа на завършеност. Когато резултатите от изпълнение на договорите не могат да бъдат измерени надежно, приходите се признават само до степента на направените разходи до момента.

Приходи от строителни услуги за изграждане на енергийни обекти

При договорите за строителни услуги Дружеството идентифицира различни стоки и услуги, които трябва да се предоставят, за да се изпълни проектът. Стоките и услугите обаче не са разграничими в контекста на договора, тъй като обещанието на Дружеството да прехвърли отделни стоки и услуги не е отделно разграничимо от останалите обещания в договора. Дружеството предоставя значима услуга по интегриране на отделни стоки и услуги в един обект, за изпълнението на който е сключен договорът. Дружеството отчита едно задължение за изпълнение по всеки отделен договор.

Дружеството обичайно има право да получи плащане за извършената до момента работа, която най-малко да го компенсира за направените разходи, плюс разумна печалба в случай, че договорът бъде прекратен поради причини, различни от неизпълнение от страна на дружеството (юридически упражняемо право на плащане). Прехвърлянето на контрол и признаването на приходите от продажби на строителни услуги се извършва в течение на времето чрез измерване на степента на изпълнение на задълженията на Дружеството (етап на завършеност). За измерването на напредъка (етапа на завършеност) Дружеството използва метода на изхода, на база количествени сметки/протоколи за изпълнението, приключено до момента и/или завършен ключов етап (частта на натуралното изпълнение на работата по договора). Този метод е определен като най-подходящ, тъй като клиентът контролира актива, докато той се създава/подобрява. Клиентът контролира незавършеното производство, изпълнените работи остават собственост на клиента при прекратяване на договора, клиентът може да променя проектните спецификации по време на срока на договора.

Гаранции

Договорите за строителни услуги включват стандартна гаранционна клауза, която гарантира, че строителните работи отговарят на договорените спецификации и стандартни условия за качество в рамките на законово-определените срокове от датата на приключването и приемането на обектите. Тази гаранция се изисква по закон. Ръководството на дружеството е определило, че тази гаранция осигурява единствено сигурност, че изпълнените услуги отговарят на договорените като обхват и качество и следователно не представлява отделно задължение за изпълнение. Тези гаранции се отчитат в съответствие с МСС 37 *Провизии, условни пасиви и условни активи*.

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.

Данъци*Текущ данък върху доходите*

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**Данъци (продължение)**

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.

Отсрочен данък

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 всяка отчетна дата 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 всяка дата на баланса 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 данъчнозадължено предприятие.

Данък върху добовената 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.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчет за финансовото състояние.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

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

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Дружеството към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Дружеството възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

МСФО 16 Лизинг

МСФО 16 беше публикуван през януари 2016 г. и заменя МСС 17 *Лизинг*, КРМСФО 4 *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*, ПКР-15 *Оперативен лизинг-Стимули* и ПКР-27 *Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг*. МСФО 16 установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинг, и изисква лизингополучателите да отчитат всички лизингови договори по един и същ балансов модел, подобен на счетоводното отчитане на финансовия лизинг съгласно МСС 17. Стандартът включва две освобождавания от признаване за лизинговите договори - лизинг на активи с 'ниска стойност' (напр. персонални компютри) и краткосрочен лизинг (т.е. лизинг със срок на лизинговия договор до 12 месеца). Към началната дата на лизинга лизингополучателят признава задължение за извършване на лизингови плащания (т.е. лизинговото задължение) и актив, представляващ правото на използване на основния актив в течение на срока на лизинговия договор (т.е. актив за правото на ползване). Лизингополучателите ще бъдат задължени да признават отделно разход за лихви по лизинговото задължение и разход за амортизация на актива за правото на ползване.

Също така, лизингополучателите ще бъдат задължени да оценят отново лизинговото задължение при настъпването на определени събития (напр. промяна на лизинговия срок, промяна в бъдещите лизингови плащания, произтичащи от промяна в индекса или преоценка, използвани за определянето на тези плащания). По принцип, лизингополучателят ще признава сумата на преоценката на лизинговото задължение като корекция на актива за правото на ползване.

Съгласно МСФО 16, счетоводното отчитане при лизингодателя по същество остава непроменено спрямо това, прилагано към днешна дата съгласно МСС 17. Лизингодателите ще продължат да класифицират лизинговите договори при прилагането на същия принцип на класификация, както е определен в МСС 17, и да правят разграничение между двата вида лизинг: оперативен и финансов лизинг.

МСФО 16, който влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019, изисква лизингополучателите и лизингодателите да правят по-разширени оповестявания от тези съгласно МСС 17.

Преминаване към МСФО 16

През 2018 година Дружеството е извършило подробна оценка на ефекта от приемането на МСФО 16. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

МСФО 17: Застрахователни договори

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г., като се позволява по-ранното му прилагане, при условие че дружеството прилага също МСФО 15 *Приходи по договори с клиенти* и МСФО 9 *Финансови инструменти*. Стандартът все още не е приет от ЕС. Той не е приложим за Дружеството.

Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие

Изменението все още не е прието от ЕС. Дружеството не очаква тези изменения да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.5. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)**КРМСФО 23 Несигурност при третиране на данъци върху дохода**

Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Разяснението разглежда счетоводното отчитане на данъците върху дохода, когато данъчното третиране е свързано с несигурност, която засяга прилагането на МСС 12. Разяснението предоставя насоки относно несигурни данъчни третираня поотделно или заедно, проверки от данъчните органи, приложимия метод за отразяване на несигурността и счетоводно отчитане на промени във фактите и обстоятелствата. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценяване (Изменения): Характеристики на предсрочно погасяване с отрицателно компенсиране

Измененията, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане, предлагат промяна в МСФО 9 за конкретни финансови активи, които в противен случай биха имали договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва, но не отговарят на условието за допустимост единствено в резултат от наличието на характеристики на предсрочно погасяване с отрицателно компенсиране. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия (Изменения): Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

МСС 19 Доходи на пети лица (Изменения): Изменения, съкращения и уреждания на плана

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 3 Бизнес комбинации (Изменения): Дефиниция за бизнес

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Изменения в МСС 1 Представяне на Финансови Отчети и МСС 8 Счетоводна Политика, Промени в Счетоводните Приблизителни Оценки и Грешки: Дефиниция за същественост

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват дефиницията за същественост и как трябва да бъде прилагана тя, като предоставят практически насоки, които до сега са били включени в други МСФО. Измененията също така поясняват, че съществеността зависи от естеството и значимостта на информацията. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Концептуална рамка за финансово отчитане

БМСС публикува Изменената Концептуалната рамка за финансово отчитане на 29 март 2018 г., която е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. Концептуалната рамка за финансово отчитане все още не е приета от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2.5. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)**Годишни подобрения на МСФО Цикъл 2015-2017**

В цикъла 2015-2017 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, които ще влязат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 11 Съвместни споразумения – разяснение относно счетоводното отчитане на държани преди това дялове в съвместни дейности;
- МСС 12 Данъци върху дохода – разяснение относно последствията от гледна точка на данъците върху дохода от плащания във връзка с финансови инструменти, класифицирани като собствен капитал;
- МСС 23 Разходи по заеми – разяснение относно разходите по заеми, отговарящи на условията за капитализиране.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2015-2017 година все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

3. Приходи и разходи

3.1 Приходи от договори с клиенти

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от услуги по договори за управление на проекти	157	
Приходи от услуги по договори за строителство	76	-
	<u>233</u>	<u>-</u>

През 2018г. Дружеството сключва договор за реализация на енергиен проект , включващ доставка на нови осветителни тела, демонтаж на съществуващи, монтаж на новите осветителни тела и въвеждането им в експлоатация. Вземането по този договор е разсрочено за 5 години.

През 2018 г. ЧЕЗ ЕСКО България ЕООД сключва договор за цялостно управление, администриране и реализация на енергийни и енергийно ефективни проекти. Дейността се състои в предпроектни дейности и проучвания, управление и контрол на процеси извършващи се от трети страни; съгласуване на проекта с отговорни институции, процедиране, издаване на разрешения за строеж, упражняване на надзор и др.

3.2 Външни услуги

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Услуги, свързани с управление на финансите, човешките ресурси, консултации по стопанско управление и правно обслужване	(128)	(56)
Посреднически услуги	(28)	(14)
Консултантски услуги	-	(50)
Строителни услуги	(59)	-
Правни услуги	(4)	-
Други	(2)	(1)
	<u>(221)</u>	<u>(121)</u>

3.3 Разходи за персонала

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения	(24)	(18)
Разходи за социално осигуряване	(2)	(1)
	<u>(26)</u>	<u>(19)</u>

3.4 Други разходи

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи по валутни операции	(2)	(1)
	<u>(2)</u>	<u>(1)</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

3.5 Финансови разходи

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Други финансови разходи	(1)	-
Лихви по заем от свързани лица	(47)	(2)
	<u>(48)</u>	<u>(2)</u>

3.6 Финансови приходи

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от лихви по договори за строителство	1	-
Приходи от лихви по цесии	115	-
	<u>116</u>	<u>-</u>

4. Данък върху доходите

Основните компоненти на разходите за данък върху доходите за годината, приключваща на 31 декември 2018 и 31 декември 2017 г. са:

Отчет за всеобхватния доход

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Текущ данък върху доходите		
Разход за текущ данък върху доходите	-	-
Отсрочени данъци, свързани с:		
Възникване и обратно проявление на данъчни временни разлики	(5)	(14)
Приход от данък върху доходите, отчетен през печалба или загуба	<u>(5)</u>	<u>(14)</u>

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2018 г. и 2017 г. е 10%. През 2019 г. приложимата данъчна ставка е 10 %.

Равнението между разхода за данък върху доходите и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчната ставка за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е както следва:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Счетоводна печалба/(загуба) преди данъци	52	(142)
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2018 г.	(5)	(14)
Приход от данък върху доходите	<u>(5)</u>	<u>(14)</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

4. Данък върху доходите (продължение)

Отсрочените данъци към 31 декември са свързани със следното:

	Отчет за финансовото състояние		Печалби и загуби	
	2018	2017	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отсрочени данъчни активи				
Данъчна загуба за приспадане	9	14	(5)	(14)
	9	14		
Приход от отсрочен данък			(5)	(14)
Отсрочен данъчен актив	9	14		

Дружеството е реализирало данъчна загуба както следва:

Данъчен период	Период за приспадане на данъчните загуби	2018	2017
		хил. лв.	хил. лв.
2017 г.	от 2018 г. до 2022 г.	93	142
Приложима данъчна ставка		10%	10%
Отсрочен данъчен актив		9	14

5. Вземания по цесии

През декември 2017 година Дружеството сключи два договора за инвестиция и прехвърляне на вземания, в които „ЧЕЗ ЕСКО България“ ЕООД е в качеството си на цесионер. Според тези договори вземанията на Дружеството и част от задълженията му са със срок съответно 7 и 10 години. Според тези два договора цесионерът придобива от цедента също и правата за регистрация на постигнатите енергийни спестявания, според разпоредбите на чл.22 във връзка с чл. 23 на НАРЕДБА № Е-РД-04-3 от 4.05.2016 г. за допустимите мерки за осъществяване на енергийни спестявания в крайното потребление, начините на доказване на постигнатите енергийни спестявания, изискванията към методиките за тяхното оценяване и начините за потвърждаването им, издадена от министъра на енергетиката (обн., ДВ, бр. 38 от 20.05.2016 г., в сила от 20.05.2016 г., изм. и доп., бр. 79 от 25.09.2018 г.), гарантирани от цедента на Възложителя според условията на ЕСКО договор.

Сумата на вземанията към края на финансовата година по двете цесии общо е в размер на 1.887 хил. лв. (2017 г. : 1.724 хил. лв.), от които вземанията по първия договор е 649 хил.лв. (2017 г. : 703 хил. лв.), а по втория 1.238 хил.лв. (2017 г. : 1.021 хил.лв.).

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания цесия 1	649	703
Краткосрочни	74	83
Дългосрочни	575	620
Вземания цесия 2	1.238	1021
Краткосрочни	207	178
Дългосрочни	1.031	843
Общо краткосрочни вземания	281	261
Общо дългосрочни вземания	1.606	1463

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

6. Парични средства и парични еквиваленти

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>хил. лв.</u>	<u>хил. лв.</u>
Парични средства по банкови сметки	544	1.751
	<u>544</u>	<u>1.751</u>

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Към 31 декември 2018 г. справедливата стойност на паричните средства е 544 хил. лв. (2017 г.: 1.751 хил. лв.)

7. Основен капитал

Основният капитал на Дружеството е 170 хил. лв., разпределен в 1.700 (хиляда и седемстотин) дяла с право на глас, всеки от тях на стойност 100 (сто) лева. Единоличен собственик на капитала е ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс Б.В., вписано в Търговската и Промислена Камара в гр. Амстердам, рег. № 51661969, с адрес Хогейлвег 5D, 1101CA Амстердам Цуидост, Нидерландия.

8. Търговски и други задължения

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>хил. лв.</u>	<u>хил. лв.</u>
Търговски задължения	-	17
Задължения към персонала	2	-
Други задължения	5	3
	<u>7</u>	<u>20</u>

Условията на посочените по-горе финансови задължения са както следва:

- Търговските задълженията не са лихвоносни и обичайно, се уреждат в 60 дневен срок;
- Данъчните задължения не са лихвоносни и се уреждат в законово установените срокове;
- Другите задължения не са лихвоносни и обичайно, се уреждат в 60-180 дневен срок.

9. Задължения по цесии

През декември 2017 година Дружеството сключи два договора за инвестиция и прехвърляне на вземания, в които „ЧЕЗ ЕСКО България“ ЕООД е в качеството си на цесионер. Според тези договори вземанията на Дружеството и част от задълженията му са със срок съответно 7 и 10 години. Според тези два договора цесионерът придобива от цедента също и правата за регистрация на постигнатите енергийни спестявания, според разпоредбите на чл.22 във връзка с чл.23 на НАРЕДБА № Е-РД-04-3 от 4.05.2016 г. за допустимите мерки за осъществяване на енергийни спестявания в крайното потребление, начините на доказване на постигнатите енергийни спестявания, изискванията към методиките за тяхното оценяване и начините за потвърждаването им, издадена от министъра на енергетиката, (обн., ДВ, бр. 38 от 20.05.2016 г., в сила от 20.05.2016 г., изм. и доп., бр. 79 от 25.09.2018 г.), гарантирани от цедента на Възложителя, спред условията на ЕСКО договор.

Задълженията на „ЧЕЗ ЕСКО България“ ЕООД са на обща стойност 154 хил. лв. (2017 г. : 1.121 хил. лв.) , от които 90 хил. лв (2017 г. : 100 хил. лв.) по първия и 64 хил. лв (2017 г. : 1.021 хил. лв.) по втория договор.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения цесия 1	90	100
Краткосрочни	8	10
Дългосрочни	82	90
Задължения цесия 2	64	1021
Краткосрочни	9	951
Дългосрочни	55	70
Общо краткосрочни задължения	17	961
Общо дългосрочни задължения	137	160

10. Оповестяване на свързани лица

Компания-майка

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е ЧЕЗ Бългериън Инвестмънт Б.В., частно дружество с ограничена отговорност, надлежно учредено и съществуващо съгласно законодателството на Кралство Нидерландия, със седалище и адрес на управление: Хогейлвег 5D, 1101CA, Амстердам Цуидост, Кралство Нидерландия.

Крайна компания-майка

Крайната компания-майка с 100% участие в капитала на ЧЕЗ Бългериън Инвестмънтс Б.В. е ЧЕЗ а.с., регистрирана в Чешката република.

Други свързани лица

ЧЕЗ а.с., място на стопанска дейност в България (ЧЕЗ а.с. МСД в България), ЧЕЗ България ЕАД, ЧЕЗ Разпределение България АД, ЧЕЗ Електро България АД, ЧЕЗ Трейд България ЕАД, ТЕЦ Варна ЕАД (до 20.12.2017 г.), Фри Енерджи Проджект Орешец ЕАД, Бара Груп ЕООД и ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България ЕАД (дъщерно дружество на ЧЕЗ Разпределение България АД) са свързани лица, тъй като са под общия контрол на ЧЕЗ а.с. (крайната компания-майка).

Към 31 декември 2018 г. сделките със свързани лица се отнасят за продажба и покупки на услуги и получени заеми.

Свързани лица		Продажби към свързани лица	Покупки от свързани лица	Вземания от свързани лица	Задължения към свързани лица
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Други свързани лица:	2018	-	128	-	93
ЧЕЗ България ЕАД	2017	-	56	-	56
	2018	-	-	-	-
ЧЕЗ Бългериън Инвестмънтс Б.В.	2017	-	43	-	43
	2018	157	-	93	-
ЧЕЗ Трейд България ЕАД	2017	-	-	-	-
	2018	-	-	-	-
ЧЕЗ Енергетике служби, с.р.о.	2017	-	6	-	6
	2018	157	128	93	93
	2017	-	105	-	105

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

10. Оповестяване на свързаните лица (продължение)*Условия по сделките със свързани лица*

Продажбите към и покупките от свързани лица се осъществяват по обичайни пазарни цени, с изключение на разходите за електроенергия, които се извършват по регулирани цени. Салдата към края на годината не са обезпечени, не носят лихва (с изключение на заемите) и се уреждат в парични средства. Не са издадени и не са получени гаранции за вземания от или задължения към свързани лица. Към 31 декември 2018 г. Дружеството не е начислило обезценка за трудносъбираеми вземания от 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.

Заеми, получени от свързани лица

<i>Заеми от свързани лица</i>		<i>Получени заеми</i>	<i>Задължения по лихви</i>	<i>Разход за лихви</i>	<i>Задължения към свързани лица</i>
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Компания-майка</i>					
ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс Б. В.	2018	2.278	2	47	2.280
	2017	2.204	2	2	2.206
	2018	2.278	2	47	2.280
	2017	2.204	2	2	2.206

Съгласно договор 2/2017 от 24 март 2017 г. Дружеството получава заем от ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс Б. В. с максимален размер 22.339 хил. лв. (11.421.796 EUR) при следните условия: лихва в размер на EURIBOR + надбавка за съответния лихвен период и крайна дата за погасяване на заема 27 март 2021 г. Целта на заема е финансиране на изпълнението от ЧЕЗ ЕСКО България ЕООД на енергийни проекти, изчерпателно изброени в приложение 4 към договора. Заемът ще се усвоява на части, съобразно изпълняваните енергийни проекти. Съгласно Анекс № 1 от 13.12.2017 г. крайната дата за погасяване на заема се променя на 27 март 2032 г. и се уточнява, че във всяко конкретно писмо за усвояване на част от заема ще се посочва размерът на дължимата лихва.

Към 31.12.2017 г. са отпуснати два транша от заема на стойност съответно 731 хил. лв. (374.000 EUR) и 1.473 хил. лв. (753.000 EUR) за два проекта, като годишния размер на лихвата е 2,08%. През 2018 е отпуснат един транш на стойност 74 хил.лв. (38.000 EUR).

Разходите за лихви, отчетени като финансов разход в отчета за всеобхватния доход за 2018 г. са в размер на 47 хил. лв. (2017 г.: 2 хил.лв.).

През 2018 г. краткосрочните доходи, начислени в полза на управителите за 2018 г. са в размер на 10 хил. лв. (2017 г.: 8 хил. лв.).

11. Ангажименти и условни задължения**Капиталови ангажименти**

Към 31 декември 2018 г. Дружеството няма капиталови ангажименти.

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени правни искиове.

Гаранции

Дружеството няма предоставени гаранции към края на отчетния период.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

11. Ангажименти и условни задължения (продължение)**Други**

През 2018 г. няма извършени данъчни проверки на Дружеството от данъчната администрация.

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Неусвоени кредити

Кредит получен от свързани лица

Към 31.12.2018 г. неусвоената сума по кредита е 20.061 хил.лв. (Приложение 10).

12. Цели и политики за управление на финансовия риск

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения, задължения към свързани лица и заеми, дължими към свързани лица. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава финансови активи, като например парични средства и други вземания, които възникват пряко от дейността.

През 2018 г. Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

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

Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно по отношение на краткосрочните и дългосрочни си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. 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 промените 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
2018		
По заеми и привлечени средства в лева	+1%	(23)
По заеми и привлечени средства в лева	-0.5%	11
2017		
По заеми и привлечени средства в лева	+1%	(22)
По заеми и привлечени средства в лева	-0.5%	11

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

12. Цели и политики за управление на финансовия риск (продължение)

Ликвиден риск (риск на паричните потоци)

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно чрез поддържане на неизползвани разрешени кредитни линии и краткосрочно финансиране от свързани лица.

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

Годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по цесии	-	-	17	71	66	154
Задължения към свързани лица	-	93	-	-	-	93
Заеми, дължими към свързани лица	-	-	-	-	2.280	2.280
	-	93	17	71	2.346	2.527

Годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Търговски задължения	-	17	-	-	-	17
Задължения по цесии	-	964	-	100	60	1124
Задължения към свързани лица	-	-	105	-	-	105
Заеми, дължими към свързани лица	-	-	-	-	2.206	2.206
	-	981	105	100	2.266	3.452

Валутен риск

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

Кредитен риск

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Съгласно политиката на Дружеството, всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземанията се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Няма значителни концентрации на кредитен риск в Дружеството. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи възлиза на съответната им стойност по отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

12. Цели и политики за управление на финансовия риск (продължение)

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 собственика.

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, да намали или увеличи основния си капитал по решение на собственика. През 2018 г. няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

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

	2018	2017
	хил. лв	хил. лв
Нетна печалба/(загуба)	47	(129)

Върху Дружеството няма външно-наложени капиталови изисквания. Структурата и управлението на привлечения капитал се осъществяват на ниво ЧЕЗ Груп.

13. Йерархия на справедливата стойност

В таблицата по-долу е представена йерархията на справедлива стойност на активите и пасивите на Дружеството.

Количествени оповестявания на йерархията на справедлива стойност към 31.12.2018 г.

		Оценяване на справедлива стойност чрез използване на			
Дата на оценка	Общо	Котирани	Значителни	Значителни	
		цени на	наблюдавани	ненаблюдавани	
		активни	входящи данни	входящи данни	
		пазари	(Ниво 2)	(Ниво 3)	
		(Ниво 1)			
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	
Пасиви, за които се оповестява справедлива стойност:					
Заеми, дължими към свързани лица	31.12.2018	2.280	2.280		

Количествени оповестявания на йерархията на справедлива стойност към 31.12.2017 г.

Оценяване на справедлива стойност чрез използване на					
Дата на оценка	Общо	Котирани цени на активни пазари (Ниво 1)	Значителни наблюдавани входящи данни (Ниво 2)	Значителни ненаблюдавани входящи данни (Ниво 3)	
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Пасиви, за които се оповестява справедлива стойност:					
Заеми, дължими към свързани лица	31.12.2017	2.206	-	2.206	-

През отчетния период не е имало трансфери между нивата от йерархията на справедлива стойност.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

14. Финансови инструменти**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. Дружеството счита, че справедливата стойност не би се различавала съществено от балансовата стойност за:

- Парични средства и парични еквиваленти, вземания и задължения от свързани лица, търговски задължения и други текущи финансови активи и пасиви – поради краткосрочния падеж на тези финансови инструменти, тяхната справедлива стойност се доближава до съответната отчетна стойност;
- Лихвоносни заеми и привлечени средства – справедливата стойност е определена чрез метода на дисконтиране на бъдещите парични потоци като се използва дисконтов фактор базиран на лихвени нива по дългови инструменти със сходни условия и оставаш падеж. Справедливата им стойност се доближава до тяхната отчетна стойност. Собственият риск от неизпълнение по инструмента е оценен като несъществен към 31 декември 2018 г.

Таблицата по-долу съпоставя отчетната стойност на финансовите инструменти на Дружеството спрямо тяхната справедлива стойност:

	Отчетна стойност 2018	Отчетна стойност 2017	Справедлива стойност 2018	Справедлива стойност 2017
	хил. лв.	хил. лв.		хил. лв.
<i>Финансови активи</i>				
Вземания по цесия	1.887	1.724	1.887	1.724
Парични средства и парични еквиваленти	544	1.751	544	1.751
Търговски и други вземания	89	-	89	-
Вземания от свързани лица	93	-	93	-
<i>Финансови пасиви</i>				
Заеми, дължими към свързани лица	2.280	2.206	2.280	2.206
Задължения по цесии	154	1.121	154	1.121
Търговски и други задължения	7	20	7	20
Задължения към свързани лица	93	105	93	105

Оповестяванията на йерархията на справедлива стойност за финансовите инструменти са представени в Бележка 14.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

14. Финансови инструменти (продължение)

Промени в пасивите, произтичащи от финансова дейност

Следващата таблица обобщава промените в пасивите, произтичащи от финансова дейност, в това число както промени, свързани с парични потоци, така и непарични промени, като съдържа равнение между началните и крайните салда в отчета за финансовото състояние на пасивите, произтичащи от финансова дейност за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	1 януари 2018 г.	Входящи парични потоци	Изходящи парични потоци	Начисления по метода на ефективен лихвен процент	31 декември 2018 г.
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Текущи лихвоносни заеми и привлечени средства от свързани лица	2.206	74	(46)	46	2.280
Общо пасиви от финансова дейност	2.206	74	(46)	46	2.280

	1 януари 2017 г.	Входящи парични потоци	Изходящи парични потоци	Начисления по метода на ефективен лихвен процент	31 декември 2017 г.
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Текущи лихвоносни заеми и привлечени средства от свързани лица	-	2.204	-	2	2.206
Общо пасиви от финансова дейност	-	2.204	-	2	2.206

15. Събития след края на отчетния период

Въз основа на информация, оповестена публично от ЧЕЗ а.с. в качеството му на мажоритарен собственик на Дружеството, на 23 февруари 2018 г. е подписан договор за продажба на участието му в българските дружества ЧЕЗ Разпределение България АД (включително неговото участие в ЧЕЗ ИКТ България ЕАД), ЧЕЗ Трейд България ЕАД, ЧЕЗ България ЕАД, ЧЕЗ Електро България АД, Фри Енерджи Проджект Орешец ЕАД и Бара Груп ЕООД с Инерком България ЕАД.

Сделката е предмет на одобрение от страна на Комисията за защита на конкуренцията в Р. България и процедурата е спряна към датата на одобрение за издаване на финансовия отчет.

Докато договорът за продажба е в сила, тежат успоредни преговори с други страни/потенциални купувачи, които имат интерес към тези български дружества.

Не са идентифицирани съществени събития след 31 декември, които биха могли да окажат влияние върху финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.