



ЧЕЗ ЕСКО България ЕООД

Годишен финансов отчет

31 декември 2017 г.

Съдържание на годишния финансов отчет

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	i
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ 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	6
2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики	6
2.5 Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано	13
3. Приходи и разходи	16
3.1 Външни услуги	16
3.2 Разходи за персонала.....	16
3.3 Други разходи.....	16
3.4 Финансови разходи	16
4. Данък върху доходите.....	17
5. Вземания по цесии	18
6. Парични средства и парични еквиваленти.....	18
7. Основен капитал	18
8. Търговски и други задължения	19
9. Задължения по цесии	19
10. Оповестяване на свързани лица	19
11. Ангажименти и условни задължения	21
12. Цели и политики за управление на финансовия риск	21
13. Йерархия на справедливата стойност.....	23
14. Финансови инструменти.....	23
15. Събития след края на отчетния период	24

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Управители

Душан Рибан
Владимир Георгиев Дичев

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

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

	Бележки	2017
		хил. лв.
Предоставени услуги		-
Приходи		-
Разходи за външни услуги	3.1	(121)
Разходи за персонала	3.2	(19)
Други разходи	3.3	(1)
Оперативна загуба		(141)
Финансови разходи	3.4	(2)
Загуба преди данъци		(143)
Данък върху доходите	4	14
Загуба за годината		(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		(129)

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на управителя на 30.03.2018 г.

Душан Рибан

Управител

Владимир Дичев

Управител

Яна Хаджибеева

Съставител

Пояснителните бележки от стр. 5 до стр. 24 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2017 г.

	Бележки	2017 хил. лв.
АКТИВИ		
Дълготрайни активи		
Отсрочени данъчни активи	4	14
Вземания по цесии	5	1.463
		<u>1.477</u>
Краткотрайни активи		
Вземания по цесии	5	261
ДДС за възстановяване		3
Аванси и предплатени суми		1
Парични средства и парични еквиваленти	6	1.751
		<u>2.016</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u><u>3.493</u></u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
Собствен капитал		
Основен капитал	7	170
Неразпределена печалба		(129)
Общо собствен капитал		<u>41</u>
Дългосрочни пасиви		
Заеми, дължими към свързани лица	10	2.206
Задължения по цесии	9	160
Краткосрочни пасиви		
Търговски и други задължения	8	20
Задължения по цесии	9	961
Задължения към свързани лица	10	105
		<u>1086</u>
Общо пасиви		<u>3.452</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u><u>3.493</u></u>

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на управителя на 30.03.2018 г.

Душан Рибан

Управител

Владимир Дичев

Управител

Яна Хаджибеева

Съставител

Пояснителните бележки от стр. 5 до стр. 24 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

	Основен капитал (бел. 7)	Неразпределена печалба	Общо
	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

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на управителя на 30.03.2018 г.

Душан Рибан

Управител

Владимир Дичев

Управител

Яна Хаджибеева

Съставител

Пояснителните бележки от стр. 5 до стр. 24 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

	Бележки	2017 хил. лв.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Печалба преди данъци		(143)
<i>Корекция за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци</i>		
<i>Непарични:</i>		
Финансови разходи	3.4	2
<i>Корекции на оборотния капитал:</i>		
Увеличение на търговските и други вземания		(1.727)
Увеличение на аванси и предплатени суми		(1)
Увеличение на задължения към свързани лица		105
Увеличение на търговски и други задължения		1.141
Нетни парични потоци, използвани в оперативна дейност		(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		2.204
Нетни парични средства от финансова дейност		2.374
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		1.751
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	6	-
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	6	1.751

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на управителя на 30.03.2018 г.

Душан Рибан

Управител

Владимир Дичев

Управител

Яна Хаджибеева

Съставител

Пояснителните бележки от стр. 5 до стр. 24 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 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 Промислената Камера в гр. Амстердам, рег. № 51661969, с адрес Хогейлвег 5D, 1101CA Амстердам Цуйдост, 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 2017 г. персоналът на Дружеството е 6 човека, от които четирима на трудов договор при непълно работно време и двама 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 2017 г., е одобрен с решение на управителя на 30.03.2018 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 2017 г.

МСС 12 Данъци върху дохода (Изменения) – Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби

Измененията дават разяснения относно отчитането на отсрочените данъчни активи за нереализирани загуби, за да се преодолеят различията, които възникват в практиката при прилагането на МСС 12 по отношение на: приспадаеми временни разлики, възникващи от намаление в справедливата стойност; възстановяване на активи по стойност, по-голяма от тяхната балансова стойност; наличие на вероятна бъдеща облагаема печалба; комбинирано спрямо индивидуално оценяване. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 7 Отчет за паричните потоци (Изменения): Инициатива по оповестяване

Целта на настоящите изменения е да позволи на потребителите на финансови отчети да оценят промените в пасивите, произтичащи от финансова дейност, в това число промените, свързани с паричните потоци и непаричните промени. Измененията посочват, че един от начините за изпълнение на изискването за оповестяване е като се приложи таблично равнение между началните и крайните салда в отчета за финансовото състояние на пасивите, произтичащи от финансова дейност, включително промени от парични потоци от финансова дейност, промени от придобиването или загубата на контрол върху дъщерни предприятия или други дейности, ефект от промените във валутни курсове, промени в справедливите стойности и други промени. Измененията оказват влияние единствено върху представянето и нямат ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

2.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към отчетната дата, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

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 2017 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 жизни 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 2017 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 2017 г.

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

- **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 дължани 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 2017 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 индигират 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 2017 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.

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 отчитат както следва:

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

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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**Основен капитал**

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

Провизии*Обици*

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 времените 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

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, рабати 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.

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. 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

2.4 Обобщение на същественияте счетоводни политики (продължение)**Данъци (продължение)***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 2017 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 9 Финансови инструменти: класификация и оценяване

Стандартът е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като по-ранното му прилагане е позволено. През юли 2014 г. СМСС публикува окончателната версия на МСФО 9 Финансови инструменти, която замени МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване, както и всички предишни версии на МСФО 9. МСФО 9 обединява и трите аспекта на проекта за счетоводно отчитане на финансовите инструменти: класификация и оценяване, обезценка и счетоводно отчитане на хеджирането. С

изключение на счетоводното отчитане на хеджирането се изисква ретроспективно прилагане, но предоставянето на сравнителна информация не е задължително. По отношение на счетоводното отчитане на хеджирането, изискванията на стандарта се прилагат за бъдещи периоди, с някои ограничени изключения.

Дружеството планира да възприеме новия стандарт на дата на влизането му в сила – 1 януари 2018 г., като няма да преизчислява сравнителната информация.

През 2017 г. Дружеството е започнало да прави оценка на ефектите от прилагането на МСФО 9. Тази оценка се базира на информация, която е налична към настоящия момент и може да се промени, ако през 2018 г., когато ще възприеме МСФО 9, Дружеството получи допълнителна, разумна и аргументирана информация.

Дружеството не очаква съществен ефект върху отчета за финансовото състояние и собствения капитал в резултат от първоначалното прилагане на МСФО 9.

МСФО 15 Приходи по договори с клиенти

Стандартът е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като по-ранното му прилагане е позволено. МСФО 15 е публикуван през май 2014 г. и изменен през април 2016 г., за да отрази разясненията към стандарта. МСФО 15 въвежда петстъпков модел, който да се прилага по отношение на приходите, произтичащи от договори с клиенти (с ограничени изключения), независимо от вида на сделката или индустрията. Изискванията на стандарта ще се прилагат и по отношение на признаването и оценяването на печалбите и загубите при продажбата на някои нефинансови активи, които не са резултат от обичайните дейности на предприятието (напр., продажби на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи). Съгласно МСФО 15 приходите се признават, за да се отрази прехвърлянето на обещани стоки или услуги на клиенти, в размер, който отразява възнаграждението, на което предприятието очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги. Изискват се подробни оповестявания, включително десегрегирана информация за общите приходи; информация за задълженията за изпълнение; промени в салдата по сметките за договорните активи и пасиви между периодите, и ключови преценки и приблизителни оценки. Новият стандарт за приходите ще замени всички настоящи изисквания за признаване на приходи съгласно МСФО – МСС 11 Договори за строителство и МСС 18 Приходи, както и свързаните разяснения. Стандартът изисква или пълно ретроспективно прилагане, или модифицирано ретроспективно прилагане.

Дружеството планира да възприеме новия стандарт на датата му на влизане в сила 1 януари 2018 г. като приложи модифициран ретроспективен подход. През 2017 година Дружеството е започнало оценка на ефектите от приемането на МСФО 15 и към датата на одобрение за издаване на финансовия отчет за 2017 година, този анализ все още не е приключил. Поради това, оповестената по-долу информация за възможния ефект, от прилагането на МСФО 15 върху финансовия отчет на Дружеството, може да бъде предмет на последващи промени през 2018 година.

Предварителните преценки от извършвания анализ индикират, че прилагането на стандарта няма да окаже съществен ефект върху собствения капитал на Дружеството към 31 декември 2017 г. и 1 януари 2017 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

2.5. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)**МСФО 16 Лизинг**

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. МСФО 16 определя принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинг и за двете страни по договор, т.е. клиента („лизингополучател“) и на доставчика („лизингодател“). МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат повечето лизинги в баланса и да прилагат единен модел при отчитането на всички лизингови договори, с някои изключения. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от възприемането на този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

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 приложен за Дружеството.

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

Измененията все още не са приети от ЕС. Измененията не са приложими за Дружеството.

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

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията все още не са приети от ЕС. Измененията не са приложими за Дружеството.

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

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Измененията не са приложими за Дружеството.

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

Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Разяснението все още не е прието от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

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 все още не е прието от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

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

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията все още не са приети. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

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. Измененията все още не са приети. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

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

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. Измененията все още не са приети. Не се очаква измененията да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

МСС 19 *Доходи на пазети 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. Измененията все още не са приети. Измененията не са приложими за Дружеството.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 година

В цикъла 2014-2016 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 2018 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане - заличаване на краткосрочните освобождавания от изискванията за предприятия, прилагащи за първи път стандартите;
- МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия - поясняване на обхвата на изискването за оповестяване в МСФО 12 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г., но подобрението е прието от ЕС след тази дата);
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - оценяване на предприятието, в което е инвестирано по справедлива стойност.

Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

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 2017 г.

3. Приходи и разходи

3.1 Външни услуги

	<i>2017</i>
	<i>хил. лв.</i>
Услуги, свързани с управление на финансите, човешките ресурси, консултации по стопанско управление и правно обслужване	(56)
Посреднически услуги	(14)
Консултантски услуги	(50)
Други	(1)
	(121)

3.2 Разходи за персонала

	<i>2017</i>
	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения	(18)
Разходи за социално осигуряване	(1)
	(19)

3.3 Други разходи

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

3.4 Финансови разходи

	<i>2017</i>
	<i>хил. лв.</i>
Лихви по заем от свързани лица	(2)
	(2)

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

4. Данък върху доходите

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

Отчет за всеобхватния доход

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

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2017 г. е 10%. През 2018 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 2017 г., е както следва:

	<u>2017</u>
	<u>хил. лв.</u>
Счетоводна загуба преди данъци	(142)
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2017 г.	(14)
Разходи, непризнати за данъчни цели	-
Приход от данък върху доходите	<u>(14)</u>

Отсрочените данъци към 31 декември са свързани със следното:

	Отчет за финансовото състояние	Печалба и загуба
	<u>2017</u>	<u>2017</u>
	<u>хил. лв.</u>	<u>хил. лв.</u>
Отсрочени данъчни активи		
Данъчни загуби за приспадане	14	(14)
Приход по отсрочен данък		<u>(14)</u>
Отсрочен данъчен актив, нетно	<u>14</u>	

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

4. Данък върху доходите (продължение)

Дружеството е реализирало данъчна загуба както следва:

Данъчен период	Период за приспадане на данъчните загуби	2017
		хил. лв.
2017 г.	от 2018 г. до 2022 г.	142
Приложима данъчна ставка		10%
Отсрочен данъчен актив		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. Сумата на вземанията към края на финансовата година по двете цесии общо е в размер на 1.724 хил. лв., от които вземанията по първия договор е 703 хил.лв., а по втория 1.021 хил.лв. Задълженията на „ЧЕЗ ЕСКО България“ ЕООД са на обща стойност 1.121 хил. лв., от които 100 хил. лв по първия и 1.021 хил. лв по втория договор.

Вземания цесия 1	703
Краткосрочни	83
дългосрочни	620
Вземания цесия 2	1.021
Краткосрочни	178
дългосрочни	843
общо краткосрочни вземания	261
общо дългосрочни вземания	1.463

6. Парични средства и парични еквиваленти

	2017
	хил. лв.
Парични средства по банкови сметки	1.751
	1.751

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Към 31 декември 2017 г. справедливата стойност на паричните средства е 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. Едноличен 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

8. Търговски и други задължения

	2017
	хил. лв.
Търговски задължения	17
Други задължения	3
	<u>20</u>

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

- Търговските задължения 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 цесни

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. Сумата на вземанията към края на финансовата година по двете цесни общо е в размер на 1.724 хил. лв., от които вземанията по първия договор е 703 хил.лв., а по втория 1.021 хил.лв. Задълженията на „ЧЕЗ ЕСКО България“ ЕООД са на обща стойност 1.121 хил. лв., от които 100 хил. лв по първия и 1.021 хил. лв по втория договор.

Задължения цесня 1	100
Краткосрочни	10
дългосрочни	90
Задължения цесня 2	1.021
Краткосрочни	951
дългосрочни	70
 общо краткосрочни задължения	 961
общо дългосрочни задължения	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 Орещец 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 2017 г. сделките със свързани лица се отнасят за покупки на услуги и получени заеми.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

10. Оповестяване на свързаните лица (продължение)

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

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 2017 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 България Инвестмънтс Б. В.	2017	2.204	2	2	2.206
	2017	2.204	2	2	2.206

Съгласно договор 2/2017 от 24 март 2017 г. Дружеството получава заем от ЧЕЗ Български 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%.

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

Краткосрочните доходи, начислени в полза на управителите за 2017 г. са в размер на 8 хил. лв.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

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

Към 31 декември 2017 г. Дружеството няма капиталови ангажименти.

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени правни искиове.

Гаранции

Дружеството няма предоставени гаранции към края на отчетния период.

Други

През 2017 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 2017 г.

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 2017 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
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 2017 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 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 и други 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
-	20	105	100	2.206	2.431

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 вземания 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 2017 г.

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за 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 2017 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:

	2017
	хил. лв
Нетна загуба	(129)

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

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 31.12.2017 г.

		Оценяване на справедлива стойност чрез използване на			
Дата на оценка	Общо	Котиранни ценни 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.

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 неупинудена 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 оставащ падеж. Справедливата им стойност се доближава до тяхната отчетна стойност. Собственият риск от неизпълнение по инструмента е оценен като несъществен към 31 декември 2017 г.

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

	Отчетна стойност 2017	Справедлива стойност 2017
	хил. лв.	хил. лв.
<i>Финансови активи</i>		
Вземания по цесия	1.724	1.724
Парични средства и парични еквиваленти	1.751	1.751
<i>Финансови пасиви</i>		
Заеми, дължими към свързани лица	2.206	2.206
Задължения по цесии	1.121	1.121
Търговски и други задължения	20	20
Задължения към свързани лица	105	105

Оповестяванията на йерархията на справедлива стойност за финансовите инструменти са представени в Бележка 13.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

14. Финансови инструменти (продължение)

Промените 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 2017 г.

	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

Не са идентифицирани съществени събития след 31 декември, които биха могли да окажат влияние върху финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.