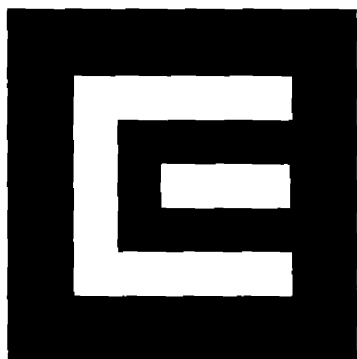
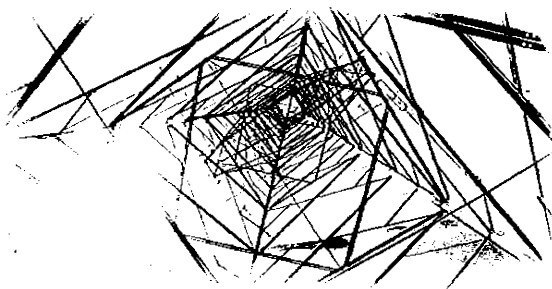
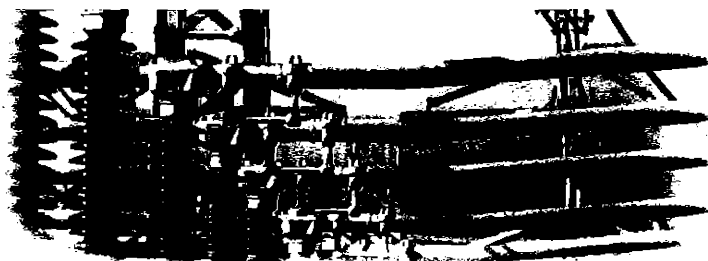




Индивидуален годишен финансов отчет
и доклад за дейността
на

ЧЕЗ Разпределение България АД

за 2018 г.



ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Управителен съвет:

Петър Холаковски
Виктор Любомиров Станчев
Томаш Пеца

Одитен комитет:

Давид Махач
Ярослав Малса
Иржи Пеца

Надзорен съвет

Иржи Кудърнач
Ярослав Мацек
Томаш Пивонка
Давид Махач
Тихомир Ангелов Атанасов
Апостол Лъчезаров Апостолов

Седалище и адрес на управление:

бул. Цариградско шосе № 159
БенчМарк Бизнес Център
гр. София 1784

Регистър и регистрационен номер:

Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията под ЕИК 130277958

Банки:

УниКредит Булбанк АД
Банка ДСК АД
Ситибанк Европа АД - клон България
БНП Париба АД
ИНГ Банк Н.В.
СЖ Експресбанк АД
Райфайзенбанк (България) ЕАД
Българо Американска Кредитна Банка
Обединена българска банка АД

Одитор:

"АФА" ООД
София 1504, ул. Оборище 38

Съдържание

1. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА В Т.Ч. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ И НЕФИНАНСОВА ДЕКЛАРАЦИЯ	43 страници
2. ОДИТОРСКИ ДОКЛАД	12 страници
3. ДЕКЛАРАЦИЯ по чл.100н, ал.4, т.3 от ЗППЦК	2 страници
4. ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	96 страници

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

ЧЕЗ Разпределение България АД е акционерно Дружество, надлежно учредено и валидно съществуващо съгласно законите на Република България, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията под ЕИК 130277958. Към 01.01.2018 г. седалището на Дружеството е в град София и адресът на управление на Дружеството е гр. София 1784, район „Младост“, бул. „Цариградско шосе“ № 159, БенчМарк Бизнес Център. Дружеството е регистрирано по ДДС с идентификационен номер BG130277958.

До края на 2018 г. не са извършвани промени на седалището и адреса на управление на Дружеството.

С решение на Общото събрание на акционерите от проведено заседание на 26.04.2012 г. е приет нов устав на Дружеството във връзка с предстояща промяна на статута му в публично дружество.

С Решение № 950-ПД от 19.09.2012 г., Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия акции, издадени от ЧЕЗ Разпределение България АД, в размер на 1.928.000 лв., разпределени в 192.800 броя обикновени, поименни, безналични акции с ISIN код BG1100025110 и с номинална стойност 10 лв. всяка, представляващи съдебно регистрирания капитал на Дружеството, и за публично предлагане на 63.624 броя акции от същата емисия, представляващи 33% от капитала на Дружеството, собственост на българската държава, въз основа на решение на АПСК за приватизация на посочените акции.

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

След проведено публично предлагане на посочената емисия акции през четвъртото тримесечие на 2012 г., ЧЕЗ, а. с. притежава 67% от капитала на Дружеството, а останалите 33% от капитала на Дружеството се притежават от юридически и физически лица, като акционери, притежаващи повече от 5% от капитала на Дружеството са Пенсионноосигурително акционерно дружество „ЦКБ-Сила“ АД, чрез управляваните от него фондове и „Пенсионноосигурителна компания Доверие“ АД, чрез управляваните от последното фондове.

На Общо Събрание на акционерите, проведено на 12.06.2014 г., са взети решения за намаляване на номиналната стойност на акциите на Дружеството от 10 лева на 1 лев всяка и съответно изменение на Устава на Дружеството, с което капиталът на Дружеството да бъде разпределен на 1.928.000 поименни акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

След тези промени гореспоменатите промени, регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 1.928 хил.лв., разпределени в 1.928.000 обикновени, поименни, безналични и свободно прехвърляеми акции, всички с право на глас и с номинална стойност от 1 лев всяка.

Предметът на дейност на Дружеството е:

Експлоатация на електроразпределителната мрежа, представляваща съвкупност от електропроводни линии и електрически уредби със средно, ниско и високо напрежение, която служи за пренос и разпределение на електрическа енергия с цел транспортирането ѝ до крайните потребители, присъединени към електроразпределителната мрежа на Дружеството (ЕРМ) на територията, на която извършва своята дейност при наличието и поддържането на валидна лицензия за извършване на разпределителна дейност на определената територия.

На територията, обхваната от ЕРМ, Дружеството осигурява:

- разпределение на електрическа енергия до потребителите, които са присъединени към ЕРМ;
- управление на ЕРМ;
- поддържане на ЕРМ, обектите и съоръженията в съответствие с техническите изисквания;

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.**

- изграждане на нови уредби за разпределение и измерване на електрическата енергия и поддържане на съществуващите обекти и съоръжения;
- развитие на ЕРМ в съответствие с перспективите за икономическото развитие и прогнозите за изменение на електропотреблението в региона;
- поддържане и развитие на спомагателни мрежи;
- други услуги за потребителите, свързани с разпределението на електрическата енергия.

ЧЕЗ Разпределение България АД притежава лицензия № Л-135-07/13.08.2004 г. за разпределение на електрическа енергия. Лицензията е за срок от 35 години.

Дейността на Дружеството се осъществява в съответствие с нормативната база за енергийния сектор в България, регламентирана със Закона за енергетиката (ЗЕ), Закона за енергията от възобновяеми източници (ЗЕВИ), подзаконовите нормативни актове по тяхното прилагане, Закон за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Закон за обществените поръчки (ЗОП), Закон за защита на конкуренцията (ЗЗК), Закон за устройство на територията (ЗУТ), както и в съответствие с действащото законодателство в Република България.

Държавният орган, който осъществява регулаторни функции по отношение дейността на ЧЕЗ Разпределение България АД, е Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР). Комисията издава общи и индивидуални административни актове, свързани с лицензионната дейност на Дружеството, които са задължителни за изпълнение, включително и по отношение на ценообразуването.

За периода от януари до декември на 2018 г. ЧЕЗ Разпределение България АД е разпределило през своята електроразпределителна мрежа 10.491.484 MWh електрическа енергия, от която технологичните разходи са в размер на 950.829 MWh или 9,06% (2017 г.: 10,35%). КЕВР определя на годишна база максималните нива на технологичните разходи като процент от пренесената електрическа енергия. Признатият от КЕВР размер за технологичен разход за 2018 година е 8%.

Съгласно влезлите в сила промени на Закона за енергетиката, в сила от 01.07.2018 г. и по конкретно чл. 100, ал.4, операторите на електроразпределителни мрежи закупуват необходимите им количества електрическа енергия за технологичен разход от организиран борсов пазар на електрическа енергия. В тази връзка ЧЕЗ Разпределение България АД се регистрира като участник на „Българска независима енергийна борса“ ЕАД и считано от 01.07.2018 г. закупува необходимите му количества електрическа енергия от пазарни сегменти: „Централизиран пазар за двустранни договори“, „Ден напред“ и „В рамките на деня“. Прогнозната пазарна цена за периода 01.07.2018 г. – 30.06.2019 г., определена от КЕВР в цените за мрежови услуги за Дружеството е в размер на 76,82 лв./MWh.

През 2018 г. ЧЕЗ Разпределение България АД участва в Специалната балансираща група на крайния снабдител „ЧЕЗ Електро България“ АД.

Към 31 декември 2018 г. щатният брой на персонала на ЧЕЗ Разпределение България АД е 2.681 щатни бройки (към 31 декември 2017 г.: 2.681 щатни бройки).

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

II. АНАЛИЗ НА ОСНОВНИТЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕЗУЛТАТА ОТ ДЕЙНОСТТА**1. ФИНАНСОВ АНАЛИЗ****Приходи, разходи и финансов резултат***Промени в счетоводната политика*

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти е нов стандарт за признаване на приходи, задължителен за прилагане от 01.01.2018 г.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти заменя МСС 18 Приходи, който обхваща договори за стоки и услуги, както и МСС 11 Договори за строителство, който обхваща договори за строителство, и свързаните с тях ПКР и КРМСФО. Новият стандарт установява модел от пет стъпки при отчитане на приходите от договори с клиенти. Този модел е базиран на принципа, че приходите се признават, когато контролът върху стоката или услугата се прехвърли на клиента в размер, който отразява възнаграждението, на което предприятието очаква да има право в замяна на прехвърляне на стоки или услуги на клиента. Приемането на новия МСФО 15 Приходи от договори с клиенти увеличава значително използването на преценки при признаване на приходите и дава насоки за отчитането на разходи по договор. Представянето и оповестяванията по МСФО 15 Приходи от договори с клиенти са в определена степен различни и повече детайлни спрямо отменените счетоводни стандарти. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период (2018 г.), с определени оповестявания за предходните периоди. Ръководството е избрало да приложи модифицирано ретроспективно приложение за първи път на МСФО 15 и да не преизчислява сравнителните данни.

Ефектите от първоначално прилагане на МСФО 15 са оповестени в Приложение 2.1.7 от индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

МСФО 9 Финансови инструменти е нов стандарт задължителен да се прилага за първи път за финансовата година, започваща на 01.01.2018 г.

Новият стандарт заменя разпоредбите на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване във връзка с признаване, класификация и оценка на финансови активи и финансови пасиви, отписване на финансови инструменти, обезценка на финансови активи и счетоводно отчитане на хеджирането. Въведени са нови класификационни критерии и групи на финансовите активи респ. нови правила за тяхното последващо оценяване и признаването на приходите от лихви.

Другата съществена разлика е възприемането на нов подход за измерване на обезценки – на база очакваните кредитни загуби. При въвеждането на МСФО 9 Финансови инструменти дружеството е приложило изключенията (облекченията) при първоначалното му прилагане, като е наложило изискванията на стандарта към откритите на 01.01.2018 г. договори по финансови инструменти. Дружеството е избрало да приложи модифицирано ретроспективно приложение за първи път на МСФО 9 и да не преизчислява сравнителните данни.

Ефектите от първоначално прилагане на МСФО 15 са оповестени в Приложение 2.1.7 от индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

През 2018 г., Дружеството реализира печалба след данъци в размер на 3.841 хил. лв., като своевременно изпълни и основните си изисквания по лицензия, а именно да развива и модернизира електроразпределителната мрежа, да осигурява непрекъснатост на снабдяването с електрическа енергия на крайния потребител, както и да го обслужва с очакваното качество.

Реализираната печалба преди данъци е в размер на 5.640 хил. лева, като причините за намалението спрямо 2017 г. са: по-високите цени за покупка на електрическа енергия за технологичен разход на БНЕБ спрямо признатите от КЕВР в цените за мрежови услуги на Дружеството, както и по-големия размер на разходи за амортизации и начислени провизии за съдебни дела през 2018 г. спрямо 2017 г..

Приходите от разпределение на електрическа енергия са в размер на 310.549 хил. лева, приходите от присъединяване на потребители са 21.781 хил. лв. и приходи от проучване, ремонт и поддържане на мрежи за производители на ел.енергия и услуги, свързани със средствата за търговско измерване са в размер на 4.298 хил. лева. Общо приходите от договори с клиенти през 2018 г. са в размер на 336.628 хил.лв. (2017 г.: 416.490 хил.лв.) и са се намалили спрямо 2017 г. със 79.862 хил.лв.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

В рамките на предмета на дейност Дружеството предоставя услуги за достъп до електропреносната мрежа високо напрежение (ВН) и пренос през електропреносната мрежа високо напрежение (ВН) и услугите по събиране на такса за достъп до електропреносната мрежа за производителите на електрическа енергия от възобновяеми източници, която се дължи от производителите на електрическа енергия от слънчева и вятърна енергия, присъединени към електропреносната и електроразпределителната мрежа.

С прилагането на МСФО 15 от 1.01.2018 г. за тези услуги Дружеството е достигнало до заключението, че то не контролира услугите преди, по време и след предоставянето им на клиентите и неговото задължение е по-скоро да събере дължимите от клиентите суми от името на трета страна (Електроенергийния системен оператор – ЕСО), което е законово регламентирано. Поради това Дружеството е определило да представи приходите и разходите от тези трансакции нетно в отчета за всеобхватния доход. Ефектът от нетирането е в размер на 91.906 хил.лв. Ако се елиминира ефектът от нетирането, приходите от договори с клиенти биха били 428.534 хил.лв. или увеличение спрямо 2017 г. с 12.044 хил.лв.

Оперативните разходи са извършени за изпълнение на оперативната дейност, поставените стратегически цели пред Дружеството и при съобразяване с всички лицензионни изисквания. С цел да компенсира негативното влияние на ценовите решения на КЕВР, Дружеството е направило инвестиционни и оперативни дейности за намаляване на технологичните разходи и ефективност на оперативни разходи.

Разходите за материали, покупка на енергия за технологичен разход и външни услуги са в размер общо на 192.024 хил. лв. (2017 г.: 266.716 хил.лв.) Изменението в посока намаление в размер на 74.692 хил.лв. се дължи основно на нетирането на приходи и разходи от мрежовите услуги по пренос и достъп през електропреносната мрежа, както е посочено по-горе в размер на 91.906 хил.лв. Ако се елиминира ефектът от нетирането, посочените разходи биха били в размер на 283.930 хил.лв. или увеличение спрямо 2017 г. със 17.214 хил.лв., което основно се дължи на увеличението на технологичните разходи за пренос на електроенергия през 2018 г. в размер на 13.548 хил.лв.

Разходите за амортизация са в размер на 71.150 хил. лв. и са се увеличили с 6.907 хил. лева или с 10,75 % спрямо предходната 2017 г.

Извършените инвестиции през годината са насочени предимно към модернизиране, реконструкция и развитие на разпределителната мрежа. Вложени са инвестиционни средства в изнасяне на електромерни табла и подмяна на средства за търговско измерване, включително и електромери за автоматизирано отчитане и прекъсване на клиентите, както и в присъединяване на енергийни обекти. За периода от 2018 – 2021 г. е планиран проект за въвеждане на автоматизирано отчитане и прекъсване на клиентите (AMR) на ЧЕЗ Разпределение България АД. С осъществяването на проекта AMR ще се автоматизира процеса на отчитане и наблюдение на енергийните товари при клиентите.

Изпълнението на инвестиционната програма за 2018 г. е в размер на 95.353 хил. лв. (2017 г.: 130.691 хил. лв.)

Активи

Активите на Дружеството към края на 2018 г. са в размер на 894.855 хил. лева. Дълготрайните материални активи са 758.442 хил. лева, като са се увеличили с 23.547 хил. лева спрямо 2017 г., което е в резултат на вложените инвестиционни разходи.

Година	Дълготрайни материални активи	Търговски и други вземания, активи по договори, вземания от свързани лица	Други активи	Инвестиции в дъщерни дружества	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
2018	758.599	80.255	49.618	6.000	894.472
2017	734.895	82.898	72.848	6.000	896.641

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

Задължения и капитал

Собственият капитал на Дружеството е в размер на 598.696 хил. лева. Дългосрочните задължения са намалели спрямо 2017 г. с 4.470 хил. лева и са в размер на 129.468 хил. лева, като основно това е резултат от погасяването на лихвоносни заеми и привлечени средства.

Година	Основен капитал	Друг капитал	Дългосрочни задължения	Краткосрочни задължения	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
2018	1.928	596.768	129.468	166.308	894.472
2017	1.928	597.669	133.938	163.106	896.641

Паричен поток

Реализираният от Дружеството положителен нетен паричен поток от оперативна дейност през 2018 г. е в размер на 76.933 хил. лв. Нетните парични потоци, използвани в инвестиционната дейност са в размер на 106.852 хил. лв. и основно са свързани с придобиването на дълготрайни активи за развитие и модернизиране на електроразпределителната мрежа. Паричните потоци от финансовата дейност са в размер на 16.972 хил. лв. и основно са резултат от постъпления от банкови заеми от свързани лица.

Друга информация

ЧЕЗ България ЕАД (сестринско дружество на ЧЕЗ Разпределение България АД) е възложило на АФА Консултанти ООД предоставянето на консултантска услуга - Преглед и анализ за съответствие с МСФО на прилаганите счетоводни политики от компаниите на ЧЕЗ в България за 2018 г. Услугите имат констативно съдържание за установяване на съответствие.

Финансови показатели 2018 и 2017 г.

	2018	2017
Възвръщаемост на капитала, нетно ROE	0,77%	4,52%
Възвръщаемост на активите, (ROA)	0,52%	3,02%
Оперативна печалба (%)	2,16%	7,30%
Обращаемост на активите	0,39	0,49
Обща ликвидност	0,74	0,91
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,10	0,18

Капиталова структура на ЧЕЗ Разпределение България АД

31 декември 2018 г.		
Име на акционера	Брой акции	Процент акции
ЧЕЗ а.с.	1.291.760	67,00%
УПФ "ДОВЕРИЕ"	134.780	6,99%
ППФ "ДОВЕРИЕ"	50.500	2,62%
ДПФ "ДОВЕРИЕ"	29.666	1,54%
УПФ "ЦКБ-СИЛА"	96.210	4,99%
ДПФ "ЦКБ-СИЛА"	13.300	0,69%
ППФ "ЦКБ-СИЛА"	8.130	0,42%
Други юридически лица	281.756	14,61%
Други физически лица	21.898	1,14%
ОБЩО	1.928.000	100%

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2. НЕФИНАНСОВА ДЕКЛАРАЦИЯ ЧЛ. 41 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО

Основната дейност на ЧЕЗ Разпределение България АД е експлоатация на електроразпределителната мрежа, представляваща съвкупност от електропроводни линии и електрически уредби със средно, ниско и високо напрежение, която служи за пренос и разпределение на електрическа енергия с цел транспортирането ѝ до крайните потребители, присъединени към електроразпределителната мрежа на Дружеството (ЕРМ) на територията, на която извършва своята дейност при наличието и поддържането на валидна лицензия за извършване на разпределителна дейност на определената територия.

Стратегия и цели на Дружеството

Стратегията на Дружеството е фокусирана върху осигуряването на висококачествени услуги на своите клиенти, изпълнение и строго придържане към лицензионните изисквания, както и към нарастване стойността на акционерния капитал. Реализирането на стратегията ще се осъществи чрез ефективно изпълнение на дългосрочните и краткосрочни цели, които Дружеството си е поставило.

В дългосрочните стратегически цели на ЧЕЗ Разпределение България АД е заложено развитие на дейността разпределение на електрическа енергия в съответствие с изискванията на Европейското законодателство и всички действащи нормативни уредби в Република България. От стратегическо значение за Дружеството са:

- Осигуряване на качествено и непрекъснато разпределение на електрическа енергия в услуга на обществения интерес;
- Осигуряване на реконструкция и модернизация на съществуващите съоръжения и изграждане на нови съоръжения, които да спомагат за цялостната ефективност на електроразпределителната мрежа, въвеждане на нови съвременни технологии за управление на електроразпределителни мрежи в съответствие с перспективите за икономическо развитие и прогнозите за изменение на електроразпределението на територията на Западна България;
- Намаляване разходите за разпределение и управление;
- Повишаване на техническата безопасност и опазването на околната среда;
- Подобряване качеството на извършените услуги в съответствие с изискванията на Европейските стандарти;

Ключовите краткосрочни цели на Дружеството включват:

- Поддържане имиджа на Дружеството като коректен партньор, полагащ грижи за своите клиенти и ефективно работещ с предоставената му от акционерите собственост;
- Внедряване на нови управленски решения, допринасящи за подобряване на ефективността на оперативните процеси;
- Подобряване на финансовата позиция на Дружеството, увеличаване на приходите от разпределение на електрическа енергия, ефективно използване на оперативните ресурси;
- Повишаване на качеството и непрекъснатостта на електрозахранването;
- Намаление на технологичните разходи, чрез нови технически и технологични решения, ограничаващи възможностите за неправомерно използване на електрическа енергия;
- Осигуряване на безопасно електрозахранване при условията на равнопоставеност на клиентите на територията на Западна България;
- Противопоставяне на кражбите на електросъоръжения и неправомерното използване на електрическа енергия;
- Постигане на прозрачност и откритост при осъществяване на дейността на Дружеството;
- Постигане на взаимно уважение с контрагентите, осигуряващо обществен комфорт и обществена подкрепа за постигане на бизнес целите на Дружеството.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

Организационна структура

Организационната структура на Дружеството показва начина на организиране на дейностите и процесите в отделните организационни единици, тяхната йерархичност и система за управление. Организационната структура се утвърждава от Управителния съвет и/или Надзорния съвет на Дружеството. Броят на работните места към 31.12.2018 г. е 2 681.

За изпълнение на задълженията по лицензията организационната структура на Дружеството е процесно ориентирана, като отделните дейности по разпределение на електрическа енергия са обособени в седем дирекции и три отдела, както следва:

- Дирекция "Управление на Дружеството"
- Дирекция "Стратегическо планиране и развитие на мрежата"
- Дирекция „Реализация на инвестициите“
- Дирекция „Експлоатация и поддържане“
- Дирекция „Управление на мрежата“
- Дирекция "Мерене и управление на данните"
- Дирекция „Логистика и бизнес обслужване“
- Отдел „Нетехнически загуби“
- Отдел "Кабинет на Изпълнителния директор"
- Отдел "Управление на качеството"

Показатели за качеството на обслужване на клиенти

Дейността на ЧЕЗ Разпределение България АД е лицензионна и се регламентира от нормативната уредба. По тази причина е важно да се изпълняват няколко ключови индикатора за съответствието на продукта, които са основни показатели и за ефективността на процесите. Тези показатели са заложи в Методиката за отчитане изпълнението на целевите показатели и контрол на показателите за качество на обслужването на мрежовите оператори, обществените доставчици и крайни снабдители, приета с протоколно решение №87 от 17.06.2010 г. на ДКЕВР. Същите са в съответствие с регулаторните изисквания.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

ЧЕЗ Разпределение България АД осигурява качествено обслужване на клиентите си и се стреми да изпълнява заложените в Методиката за качество целеви показатели за обслужване.

№	Наименование на показателя	Измерител на показателя	Показатели на "ЧЕЗ Разпределение България" за 2018 г.
1	Време за получаване на обоснован отговор на жалба, молба, оплакване на писмено, запитване от потребител	Среден брой дни за проверка с цел изготвяне на аргументиран писмен отговор	12.60
2	Време за проверка на СТИ по искане на потребител	Средно време за извършване на проверката	3.03
3	Време за подмяна на СТИ	Средно време за подмяна на СТИ	2.69
4	Време за коригиране на грешка от отчитане на СТИ	Средно време за извършване на проверката	2.45
5	Време за проверка за отклонение в качеството на доставяната електрическа енергия по искане на потребител	Средно време за извършване на проверката	8.19
6	Време, необходимо за изготвяне на предварителен договор и писмено становище за условията за присъединяване на потребител	Средно време необходимо за изготвяне на предварителен договор и писмено становище за условията за присъединяване на потребител	16.86

През изминалата 2018 година общия брой на постъпилите жалби е 6 589 бр., от тях основателно удовлетворени са 1 048 броя.

Показатели за качество на енергията

Основните направления за подобряването на показателите за непрекъснатост на снабдяването с електрическа енергия са насочени към:

- намаляване броя на прекъсванията;
- намаляване броя на засегнатите от прекъсванията потребители;
- намаляване времето за възстановяване на снабдяването с електрическа енергия.

Съгласно Методиката показателите за непрекъснатост на електроснабдяването са:

- **Индекс на средната продължителност на прекъсванията за системата** - System Average Interruption Duration Index – **SAIDI** – отчита средната продължителност на прекъсванията, която се пада на един клиент за период от една година (в минути за година).
- **Индекс на средния брой прекъсвания за системата** - System Annual Interruption Frequency Index – **SAIFI** - отчита средния брой прекъсвания на един клиент за период от една година.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

При определяне на индекса на средния брой на прекъсванията с по-голяма продължителност от краткотрайните прекъсвания, КЕВР приема стойности на показателите за:

- планирани прекъсвания за година, за които клиентите са предварително информирани от „ЧЕЗ Разпределение България“ АД;
- непланирани прекъсвания, за които клиентите не са предварително уведомени.

ПОКАЗАТЕЛ	SAIFI - 2018
	Прекъсвания на един потребител, бр./год.
Непланирани прекъсвания	2.65
Планирани прекъсвания	1.72

ПОКАЗАТЕЛ	SAIDI - 2018
	Времетраене на прекъсванията на един потребител, мин./год.
Непланирани прекъсвания	157.9
Планирани прекъсвания	221.7

Екологични мерки по безопасността и сигурността на мрежата

Основна цел на ЧЕЗ Разпределение България АД е спазване на всички нормативни разпоредни в областта на екологичните въпроси, безопасността и сигурност на електроразпределителната мрежа. През отчетната 2018 г. усилията на Дружеството бяха насочени главно в 3 посоки:

- Изпълнение на дейности, свързани с адекватно управление на генерираните в Дружеството отпадъци и недопускане на замърсяване на компонентите на околната среда;
- Изпълнение на други дейности, свързани с изпълнение на нормативните изисквания за опазване на околната среда и биологичното разнообразие.

Към 31.12.2018 г. на територията на ЧЕЗ Разпределение България АД са регламентирани 10 площадки за съхраняване и 13 вида генерирани отпадъци. През 2018 г. бяха предадени опасни и производствени отпадъци на фирми, притежаващи съответното разрешително за извършване на дейности с отпадъци. Благодарение на предадените опасни и производствени отпадъци на лицензирани фирми, рисковете от замърсяване на околната среда са редуцирани до минимум.

През 2018 г. продължи изпълнението на Програма за провеждане на собствен мониторинг на подпочвени води, както и План за собствен мониторинг на почви. Мониторингът включва събиране, оценка и обобщаване на информация за подпочвените води и почвите чрез периодично наблюдение и измерване на определени показатели. Целта е определяне наличие на изменения, възникнали в резултат на въздействие от дейността на Дружеството.

ЧЕЗ Разпределение България АД има за цел опазване на биологичното разнообразие на лицензионната територия на Дружеството. Дружеството оказва съдействие на Районните инспекции по околна среда и водите (РИОСВ) при подадени от тях сигнали. Най-често сигналите са за провиснали върху проводниците щъркелови гнезда, които са потенциална опасност, както за щъркелите, така и за сигурността на електроразпределителната мрежа и създават опасност от инциденти със запалвания на гнездата. Сигналите от контролните органи могат да бъдат и във връзка с неизолирани проводници, които причиняват смърт или увреждане на птици, които ги използват за почивка при полет. През 2018 г. има издадени четиринадесет предписания от контролни органи за повдигане върху метални платформи на проблемни щъркелови гнезда. Дейностите са изпълнени в срок, при спазване на изискванията, заложили в предписанията. Общият брой монтирани платформи за 2018 г. са 179 броя.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

Участие в европейски проекти

- **Програма във връзка с Директива 2003/87/ЕО и "Национален план за инвестиции на Република България 2013-2020"**

В изпълнение на изискванията на Директива 2003/87/ЕО на Европейския парламент и на Съвета, за разпределяне на безплатни квоти на емисии на парникови газове (въглероден диоксид – CO₂) за периода от 2013 до 2020 г., е изготвен, обобщен доклад относно степента на изпълнение през 2017 г. на „Националния план за инвестиции (НПИ) на Република България 2013 – 2020 г.“. Както е посочено в доклада за степента на изпълнение на НПИ, през 2016 г. – като четвърта последна година за реализация на проекта, ЧЕЗ Разпределение България АД изпълни 134 обекта, които включват кабелна и въздушна мрежа средно напрежение и трафопостове на стойност 3.078 хил. лв. за които Дружеството е получило средства на стойност 2.754 хил. лв.

През 2018 г. е признат приход от финансиране, съответстващ на начислената амортизация на активите по проекта на стойност 288 хил.лв. при среден полезен живот 20 години. Остава за амортизиране 2 467 хил.лева.

- **Програма "LIFE"**

Дружеството участва по Програма „LIFE“ в проект, който предоставя финансиране от Европейския съюз за опазване на околната среда и природата. Срокът за изпълнение на проекта е до 31.12.2022 г. Основната цел на проекта е свързана с минимизиране на рисковете за околната среда и биологичното разнообразие. Дейностите са насочени към подобряване, модернизиране и обезопасяване на електроразпределителната мрежа с цел осигуряване на безопасна мрежа за птиците. По проекта са изразходени суми на стойност 202 хил.лв., от които 180 хил. лв. платени на Сдружение с идеална цел „Българско дружество за защита на птиците“, на база на партньорско споразумение за съвместно изпълнение на проекта. Полученото финансиране е на стойност 1.073 хил.лева, предоставени от Европейска комисия..

- **Програма "FLEXITRANSTORE"**

Дружеството е включено в рамковата програма за научни изследвания и иновации за дейност, озаглавена „Интегрирана платформа за повишена гъвкавост в интелигентни преносни мрежи със съоръжения за съхранение и голямо проникване на възобновяема енергия: „FLEXITRANSTORE“. Безвъзмездните средства по програмата се отпускат на консорциум от 28 партньори по линия на „Хоризонт 2020“ на Европейския съюз. Продължителността на проекта е 48 месеца, считано от 1 ноември 2017 г. Максималната сума на безвъзмездните средства е 17 008 101,88 евро (седемнадесет милиона осем хиляди сто и едно евро и осемдесет и осем евроцента). Безвъзмездните средства възстановяват 100% от допустимите разходи на бенефициентите, които са юридически лица с нестопанска цел, и 70% от допустимите разходи на бенефициентите и свързаните трети страни, които са юридически лица, различни от тези с нестопанска цел. Очакваните допустими разходи за проекта са 21 699 181,25 евро (двадесет и един милиона шестстотин деветдесет и девет хиляди сто осемдесет и едно евро и двадесет и пет евроцента). ЧЕЗ Разпределение България ще участва като консултант при изграждане на платформата в следните работни пакети:

- WP8 – Подобряване на трансферните мощности и чистите потоци електроенергия чрез Решения за управление на електрическите потоци;
- WP9 – Нов подход на пазара на едро с услуги за гъвкавост;
- WP14 – Експлоатация, разпространение и комуникация.

Общи прогнозни разходи на ЧЕЗ Разпределение България за проекта – 52 500 евро.

Крайната сума на безвъзмездната помощ зависи от действителната степен на изпълнение съгласно условията на споразумението.

През 2018 г. по проекта са получени 27 хил.лева за покриване на разходи по пътуване за работните срещи по проекта. Изразходени са 4 хил.лева.

- **Програма „Развитие на човешките ресурси“**

През 2018 г. завърши изпълнението на проект „Подобряване качеството на предоставяните услуги чрез разкриване на нови работни места и професионално обучение в „ЧЕЗ Разпределение България“ АД. Той е в изпълнение на административен договор, сключен между Министерство на труда и социалната политика и дружеството по процедура BG05M9OP001-1.003 „Ново работно място 2015“ по програма „Развитие на човешките ресурси“ 2014-2020 г.

По време на проекта Дружеството нае и осигури професионално обучение на 14 безработни или неактивни лица за срок от 12 месеца. Повече от половината от наетите по програмата трябваше да принадлежат към уязвими групи - хора без квалификация, трайно отдалечени от пазара на

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

труда, на възраст над 54 г., младежи под 29 г. и лица с увреждания.

Проектът се осъществява с финансовата подкрепа на Европейския социален фонд и национално съфинансиране. Общият размер на безвъзмездната финансова помощ е 146 526,72 лева, от които 85% европейско и 15% национално съфинансиране. Общата сума на допустимите разходи е 183 158,40 лева. Разходите с които Дружеството кандидатства са на обща стойност 207 хил.лв. и са свързани основно с възнагражденията на наетите лица.

Очаква се одобрение за окончателно плащане по проекта, като Дружеството не заявявало и получавало междинни плащания до момента.

Човешки ресурси и социална политика

Политиката на възнагражденията в Дружеството е ориентирана към гарантиране на справедливо заплащане на положения труд при отчитане на неговата сложност, отговорност, изискваното образование и квалификация, както и отразяване на индивидуалния принос на всеки служител. Въведена е единна аналитична методика за оценка на длъжностите.

Дружеството е отговорен социален работодател, който в нормативно определените срокове извършва всички изискуеми плащания на осигурителни и данъчни задължения. Размерът на Социалния фонд за 2018 г., съгласно договореностите в действащия Колективен трудов договор (КТД) в Дружеството възлиза на 10% от начислените средства за работни заплати.

Средствата от социалния фонд се изплащат за поевтиняване на храна, помощи за официални празници и почивка, както и други помощи, свързани със социално подпомагане на работниците и служителите в Дружеството. Разпределението им се извършва на база на решение на годишното Общо събрание на пълномощниците на работниците и служителите. Средствата се предоставят както в парична форма, чрез ведомостта за работна заплата, така и под формата на ваучери за храна. Изразходването на средствата от социален фонд за 2018 г. е в размера на 4.851 хил. лв. (2017 г.: 4.533 хил.лв.)

ЧЕЗ Разпределение България АД разполага с нов модерен Технически учебен център, чиято цел е да подпомогне развитието на професионалните умения и специфичното ноу-хау на оперативния персонал чрез разработване на програми за обучение и възможност за практическо прилагане на знанията.

През годината стартираха няколко учебни програми за новоназначени и настоящи служители. Получена бе лицензия от Национална агенция за професионално образование и обучение (НАПОО) за обученията по 8 професии и 12 специалности в областта на електроенергетиката, екологията, информационните технологии, заваряването и подемно-транспортната техника.

Всички служители, заемачи технически длъжности, участват в задължителни програми за обучение по безопасни условия на работа, които завършват с изпити на годишна база. Повечето от тези програми за обучение се провеждат от вътрешни за компанията обучители.

Съгласно стратегическите приоритети на компанията и политиката за човешки ресурси са разработени две програми за развитие на служителите – „Планиране на приемствеността“ и „Млади таланти“. През 2018 г. програмата за „Планиране на приемствеността“ има за цел да осигури потенциални наследници за управленски позиции. През 2018 г. някои от участниците в програмата „Млади таланти“ са трансферирани в програмата „Планиране на приемствеността“.

Програмата „E-learning“ през 2018 г. продължава своето развитие. Над 1200 участници от ЧЕЗ Разпределение България АД са използвали платформата. Всички служители са преминали специален изпит по модул, който е свързан с общата политика за защита на личните данни (GDPR). Също така, служителите, които нямат достъп до компютър, са били обучени на място. ЧЕЗ Академия, която е част от годишната стажантска програма продължава и през 2018 г., бяха включени 17 участници, от които са избрани 13 стажанти. Резултатът от цялата стажантска програма за 2018 г. е общо 19 наети служители в ЧЕЗ Разпределение България АД.

През 2018 г. стартира нов европейски проект – „Уча и се развивам в ЧЕЗ“ с бенефициент по проекта ЧЕЗ България ЕАД. ЧЕЗ Разпределение България АД е под-бенефициент, поради

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

факта, че голяма част от участниците в обученията са служители на Дружеството. Общият брой участници в проекта е 242 участници, като обучението се осъществява в следните области – заваряване, електроенергетика, дигитални умения и чужди езици. Финансирането е в размер на 100% от общата сума – 163 377 лева. Срокът на проекта е до м. юни 2019г.

През 2018 г. ЧЕЗ Разпределение България АД приключи реализацията на Европейски проект „Ново работно място“, който се състои в наемане на 14 служителя и предоставяне на работни места в дългосрочен план за 7 от тях в Дирекция „Мерене и управление на данни“, и Дирекция „Експлоатация и поддържане“. Осем от наетите лица по програмата са получили свидетелства за придобита професионална квалификация по специалност "Електрически инсталации", професия "Електромонтьор" от професионално направление "Електротехника и енергетика". Продължителността на проекта е до 31.12.2018г. Общата стойност на проекта е 93.647 евро, от които европейското съфинансиране е в размер на 74.918 евро.

Дружеството подкрепя програмите за Дуално обучение с две професионални гимназии в гр. София и гр. Плевен. През 2018 г. към програмата е добавена нова трета професионална гимназия в гр. Перник. В дирекции „Експлоатация и поддържане“ и „Мерене и управление на данни“ са назначени 14 служители. Също така е осигурена активна подкрепа на професионалните гимназии за прием на студенти със специалност "Енергетика" във висшите учебни заведения.

Социалните придобивки на служителите се договарят и съгласуват със синдикалните организации и Общото събрание на работниците и служителите, които вземат решения за размера на годишния социален фонд и неговото разпределяне. Социалните плащания се разпределят поравно между всички служители, които имат трудово-правни отношения с компанията.

Политиката в областта на човешките ресурси се основава на открит диалог и прозрачност, тя гарантира равни права на всички служители и справедливо възнаграждение въз основа на индивидуалното представяне.

В ЧЕЗ Разпределение съществуват четири официално представени синдикални организации – НФЕ-КНСБ, НСФЕБ-КНСБ, ФЕ ПОДКРЕПА и СЕБ.

Клуб „ЧЕЗ и приятели“ продължава своите дейности през 2018 г. за всички служители и техните семейства. Основните цели са да се подпомогнат спортните и културни дейности, както и да се насърчи балансирания начин на живот чрез организиране и провеждане на различни спортни и социални дейности.

Събития след края на отчетния период

А) През м. януари 2019 г. със Заповед № 3-Е-2/11.01.2019 г. на Председателя на Комисия за енергийно и водно регулиране е назначена проверка по документи и на място на ЧЕЗ Разпределение България АД, за спазване условията на издадена лицензия, във връзка с отчитането и фактурирането на количествата електрическа енергия, съгласно действащата нормативна уредба. Проверката все е в процес на изпълнение.

Б) През м. януари 2019 г. със Заповед № Е-РД-16-20/14.01.2019 г. на Министъра на енергетиката е назначена извънредна проверка по документи и на място на ЧЕЗ Разпределение България АД, за техническото състояние и експлоатация на енергийни обекти и спазване на Закона за енергетиката и подзаконовите нормативни актове по прилагането му. Проверката все още е в процес на изпълнение.

В) През м. декември 2018 г. започна планова проверка от Агенция за държавна финансова инспекция за законосъобразност на отчетените през 2017 г. разходи за доставки, услуги и строителство във връзка със спазване на законодателството в областта на обществените поръчки. Към настоящия момент проверката не е приключила.

Г) От началото на 2019 година, след влезлите през 2018 г. изменения и допълнения в Закона за енергетиката и в Правилата за търговия с електрическа енергия, ЧЕЗ Разпределение България

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

АД се възползва от възможността да стане член на стандартна балансираща група с координатор ЧЕЗ Трейд България ЕАД. До края на 2018 година, електроразпределителното предприятие беше член на специалната балансираща група на крайния снабдител.

Г) През м. декември 2018г. започна планова проверка от Агенция за държавна финансова инспекция за законосъобразност на отчетените през 2017г. разходи за доставки, услуги и строителство във връзка със спазване на законодателството в областта на обществените поръчки. Проверката все още е в процес на изпълнение.

Д) 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, текат успоредни преговори с други страни/потенциални купувачи, които имат интерес към тези български дружества.

Е) На 30 Януари 2019 г. Управителният съвет на Дружеството одобри Политика за добро корпоративно управление на Дружеството („Политика за корпоративно управление“), която замени досега действащата политика за добро корпоративно управление на ЧЕЗ Разпределение България АД от 2012 г.

III. СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2019 Г. И БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ

Бъдещата дейност и развитие на ЧЕЗ Разпределение България АД основно зависят от решенията на Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР) по отношение на цените в енергийния сектор. От 01.07.2018 г. започна петия регулаторен период, който е с продължителност три години и ще завърши на 30.06.2021 г. Признатият размер на технологичен разход остава 8%. Основните промени в регулаторната рамка на Дружеството за петия регулаторен период спрямо предходния са: увеличение на признатите разходи за амортизация от 57,7 млн.лв. на 61,7 млн.лв.; намаление на нормата на възвращаемост от 7,04% на 6,67%; увеличение на нетната балансова стойност на активите от 425 млн. лв. на 441,9 млн. лв. и увеличение на признатия среден номинален размер на инвестиционните разходи от 96,4 млн. лв. на 119,4 млн. лв.

Съгласно влезлите в сила промени на Закона за енергетиката, в сила от 01.07.2018 г. и по конкретно чл. 100, ал.4, операторите на електроразпределителни мрежи закупуват необходимите им количества електрическа енергия за технологичен разход от организиран борсов пазар на електрическа енергия. В тази връзка ЧЕЗ Разпределение България АД се регистрира като участник на „Българска независима енергийна борса“ ЕАД и считано от 01.07.2018 г. закупува необходимите му количества електрическа енергия от пазарни сегменти: „Централизиран пазар за двустранни договори“, „Ден напред“ и „В рамките на деня“. Прогнозната пазарна цена за периода 01.07.2018 г. – 30.06.2019 г., определена от КЕВР в цените за мрежови услуги за Дружеството е в размер на 76,82 лв./MWh.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

Като приоритетни за Дружеството през 2019 г. са изведени следните цели:

- Оптимизиране на оперативните разходи с цел постигане на финансова стабилност;
- Намаляване на технологичните загуби;
- Разширяване обхвата на системата за автоматизирано отчитане и прекъсване на клиентите на Дружеството;
- Проект за Концепция за съвременна автоматизация на мрежата - Advanced Grid Automation
- Повишаване ефективността на служителите на ЧЕЗ Разпределение България АД;
- Развитие и обновяване на електроразпределителната мрежа - Подмяна на кабел 110 KV „Зенит“ и ЕКРУ в подстанция „Гео Милев“, както и етап II от реконструкция на подстанция „Фестивална“;
- Изпълнение на изискванията по предоставената лицензия за разпределение на електрическа енергия;
- Осигуряване на непрекъснатост на снабдяването на крайния потребител на електрическа енергия и качествено обслужване на клиентите;
- Интегриране и развитие на информационните системи;
- Поддържане на устойчива тенденция на намаляване на трудовите злополуки при спазване на безопасни условия на труд.

Представените стопански цели не включват оценка на възможните последващи ефекти от осъществяването на сделката за продажба на притежаваните от собственика на Дружеството акции в неговия капитал на потенциален купувач.

Действия в областта на научноизследователска и развойна дейност

През изминалата 2018 г., Дружеството не е извършвало дейности в областта на научноизследователска и развойна дейност.

IV. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

1. Брой и номинална стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето

2. Основание за придобиванията, извършени през годината

3. Брой и номинална стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват

През 2018 г. Дружеството не е притежавало, придобивало и/или прехвърляло собствени акции по смисъла на чл. 187д от Търговския закон.

4. Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на съветите

Общата сума на възнагражденията, получена през 2018 г. от членовете на Управителния и Надзорния съвет е в размер на 165 хил. лв.

5. Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации на Дружеството

Членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет през 2018 г. не са придобивали, притежавали или прехвърляли акции на Дружеството.

6. Права на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на Дружеството

Членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет през 2018 г. не са имали права да придобиват акции на Дружеството. През 2018 г. Дружеството не е издавало облигации.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

7. Участие на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

През 2018 г. участие в управлението на друго търговско дружество, със съгласието на Общото събрание на акционерите, имат:

1. **г-н Иржи Кудърнач** - член на Надзорния съвет на ЧЕЗ Дистрибуции а.с.; член на Надзорния съвет на МАРТИА, а.с.
2. **г-н Давид Махач** - Председател на Надзорния съвет на ЧЕЗ Ню Енерджи Инвестмънтс Б.В., член на Надзорния съвет на ЧЕЗ Скавина С.А., член на Надзорния съвет на Хай-Тек Клима С.А. и член на Надзорния съвет на А.Е. Уинд С.А.
3. **г-н Ярослав Мацек** - Зам. Председател на Надзорния съвет на ЧЕЗ ЕСКО Полша sp z o.o.; Член на Надзорния съвет на ЧЕЗ Ню Енерджи Инвестмънтс Б.В.; Зам. Председател на Надзорния съвет на ЧЕЗ ЕСКО I ГмбХ; Член на Управителния съвет на Акенерджи Електрик Юретим А.С.; Зам. Председател на Консултативния съвет на Елевион GmbH; Зам. Председател на Надзорния съвет на ЧЕЗ ЕСКО II ГмбХ; Зам. Председател на Надзорния съвет на ЧЕЗ ЕСКО Румъния С.А. и Председател на Надзорния съвет на Хай-Тек Клима С.А.;
4. **г-н Томаш Пивонка** – член на Борда и Председател на Чешки институт на вътрешните одитори, з.с.
5. **г-н Тихомир Ангелов Атанасов** - съдружник в „БГ Груп“ ООД, гр. Варна; член на Управителния съвет и Изпълнителен директор на „ЦКБ Груп“ ЕАД; член на Управителния съвет на Сдружение „Спортен Клуб Армеец“; Член на Управителния съвет на Сдружение „Българска Карате Киокушин Федерация“; Член на Управителния съвет на Сдружение „Спортен Клуб ГАРЮ“; представляващ „Централна Кооперативна Банка“ АД като Член на Надзорния съвет на „Застрахователно Акционерно Дружество Армеец“ АД; представляващ „ЦКБ Груп“ ЕАД като Член на Надзорния съвет на „Зърнени Храни България“ АД; Член на Надзорния съвет на „Централна Кооперативна Банка“ АД, гр. Скопие; Прокурист в „Централна Кооперативна Банка“ АД;
6. **г-н Апостол Лъчезаров Апостолов** - едноличен собственик на капитала и управител на "Енергрийн" ЕООД; едноличен собственик на капитала и управител на „Ала Консулт“ ЕООД; съдружник в „Студио Севън Хилс“ ООД; член на Съвета на директорите на „Централен депозитар“ АД; член на Надзорния съвет на „Тексим Банк“ АД; Член на Управителния съвет на Сдружение "Професионален Футболен Клуб "Ботев"; Управляващ Висше училище по застраховане и финанси; Член и заместник-председател на Управителния съвет на "Българска асоциация на инвестиционните банкери"

В протоколите от заседанията на Надзорния съвет на Дружеството няма запис, че е давано съгласие членовете на Управителния съвет да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници или да притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество. В протоколите от заседанията на Надзорния съвет на Дружеството няма запис, че е давано съгласие членовете на Управителния съвет да участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

В протоколите от заседанията на Общото събрание на акционерите на Дружеството няма запис, че е давано съгласие членовете на Надзорния съвет, с изключение на Тихомир Атанасов и Апостол Апостолов, да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници или да притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество. В протоколите от заседанията на Общото събрание на акционерите на Дружеството няма запис, че е давано съгласие членовете на Надзорния съвет, с изключение на Давид Махач, Ярослав Мацек, Томаш Пивонка, Иржи Кудърнач, Тихомир Атанасов и Апостол Апостолов, да участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

8. Договорите по чл. 240б от Търговския закон, сключени през 2018 година

В протоколите от заседанията на Управителния съвет през 2018 г. няма запис по смисъла на член 240б, ал. 2 от Търговския закон членовете на Управителния съвет и членовете на Надзорния съвет да са сключвали договори по член 240б от Търговския закон.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

Клонова структура

Дружеството няма клонова структура.

Управление на риска

Управителният съвет на Дружеството е отговорен за идентифицирането и управление на рисковете, с които „ЧЕЗ Разпределение България“ АД се сблъсква в своята оперативна дейност. Политиките и системите за управление на рисковете подлежат на постоянен преглед във връзка с настъпващи промени в оперативните дейности на Дружеството.

Рискове, пряко свързани с дейността на Дружеството и неговия отрасъл

- Пазарен риск – риск, свързан с потреблението на електрическа енергия и цената за закупуването на енергия за технологични разходи на организиран борсов пазар поради икономически, политически, технологични причини и климатични промени, както и риск от либерализация на пазара на електрическа енергия. Това са рискове, които произтичат от външни за Дружеството причини и възможностите на Дружеството ефективно да влияе на факторите, определящи този риск са силно ограничени.
- Регулаторен риск – риск, свързан с регулаторната рамка и нейната промяна, както и с глоби и санкции в следствие на нарушения на тази рамка. ЧЕЗ Разпределение извършва дейност в силно регулиран стопански отрасъл и неговите финансови резултати са в зависимост от редица нормативни актове и решения на регулаторния орган - Комисията за енергийно и водно регулиране. Дружеството е изложено на риск при определянето на цените на електроенергията от регулатора да не бъдат взети предвид всички разходи, необходими за извършване на дейността. С цел активното и ефективно управление на тези рискове, Дружеството анализира и участва в дискусии за определянето на приоритетите на регулаторната и законодателната рамка, защитава своята фирмена политика пред регулатора и други административни органи, поддържа активна комуникация с регулатора от гледна точка на бъдещи промени в регулаторната рамка, както и предлага вариант на промените, своевременно се запознава и прилага влезлите в сила промени в регулаторната среда. Когато е необходимо, Дружеството предприема корективни мерки.
- Оперативни рискове – Дружеството е изложено на оперативен риск, който е присъщ на неговите бизнес дейности, включително рискове от неизпълнения от трети лица, на които Дружеството разчита за извършване на дейността си, рискове от преки и косвени загуби, произтичащи от обширен спектър от вътрешни причини, свързани с вътрешните дейности, персонала, организационната структура на Дружеството и вътрешните процеси. За управлението и минимизирането на този тип рискове Дружеството има създадени и утвърдени вътрешни процедури и правила за работа. Съдържанието и изпълнението на тези процедури се проверява, при необходимост се ревизират и оптимизират. Спазването на тези процедури и правила се следи и налага от ръководителите на отделните нива в компанията, като те носят отговорност за тяхното спазване.

Оперативен риск за дружеството е защитата на личните данни, след въвеждане на Регламент 2016/679 от 25.05.2018 г. Във връзка с изпълнението му, Дружеството осигури съответствие на дейностите си с изискванията на регламента. Създадена е позицията директор „Защита на личните данни“ към ЧЕЗ България ЕАД и има одобрена политика за поверителност, в която са посочени правилата на дружеството по отношение на обработваните лични данни на неговите клиенти и партньори. Информационните системи, които използва ЧЕЗ Разпределение България АД, покриват всички стандарти за сигурност на информацията като се прилагат надеждни технически и организационни мерки за осигуряване сигурността на обработването, включително и за предотвратяване на нерегламентиран достъп до данните на клиентите и партньорите на дружеството. В дружеството функционира и процедура за реакция на нарушения, свързани със защитата на личните данни. Дружеството е предприело всички, необходими мерки за минимизиране на този риск.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.**

Част от оперативните рискове е риска, свързан със сигурността – риск от загуби в следствие на умишлени незаконни действия от външни лица или служители на компанията. ЧЕЗ Разпределение България АД минимизира тези рискове, чрез наличието на специализирано организационни звена за сигурността на сградите на Дружеството и достъпа на чужди лица.

Дейността на друго организационно звено е насочена към откриване и предотвратяване на нерегламентирано ползване на електрическа енергия. Извършват се проверки на различни съоръжения по мрежата с цел идентифициране на точки, в които се извършват неправомерни действия, свързани с потреблението на електрическа енергия. При определянето на местата за проверка се използват редица методи за определяне на рискови точки, където подобни незаконни действия са възможни.

От 31 март 2018 год. Дружеството е ресертифицирано по ISO 9001:2015. Това от своя страна дава допълнителна гаранция за наличието, качеството и спазването на утвърдените вътрешни процедури и правила за работа.

- Финансови рискове – рискове свързани със загуби в следствие промяна на валутни курсове, лихвени нива или други финансови инструменти. Дружеството минимизира лихвените рискове посредством използването на финансови инструменти, както с фиксиран, така и с плаващи лихвени проценти. Рисковете, свързани с промяна на валутните курсове са минимални, тъй като компанията не поддържа парични средства във валути различни от българският лев, с изключение на еврото, което е с фиксиран курс към българският лев. Рисковете, свързани с паричния поток и ликвидността на Дружеството се минимизират посредством поддържане на кредитни линии за инвестиционни разходи в електроразпределителната мрежа.

Повече информация е представена в Приложение 22 към индивидуалния финансов отчет.

V. ОТГОВОРНОСТИ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА ДРУЖЕСТВОТО

Съгласно българското законодателство, Управителният съвет следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и точна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Управителният съвет потвърждава последователното прилагане на адекватни счетоводни политики. При изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2018 г., са направени разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Управителният съвет също потвърждава, че се е придържал към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

Управителният съвет носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

VI. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ по чл. 100 н от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

1. Информация относно прилагане от страна на корпоративното ръководство на Дружеството на политиката за добро корпоративно управление и на препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление

Дружеството спазва и се ръководи от принципите на доброто корпоративно управление. На 30 Януари 2019г. Управителният съвет одобри Политика за добро корпоративно управление на Дружеството („Политика за корпоративно управление“), която замени досега действащата политика за добро корпоративно управление на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД от 2012г. Политиката за корпоративно управление е разработена в съответствие с действащата нормативна уредба, разпоредбите на Устава на Дружеството, Националния кодекс за корпоративно управление и принципите за корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие. При съставянето ѝ е следвано разбирането за корпоративното управление като балансирано взаимодействие между корпоративното ръководство, акционерите и третите лица. Политиката за добро корпоративно управление на ЧЕЗ Разпределение България АД е обществено достъпна на сайта на дружеството <http://www.cez-gr.bg/> в секцията „За акционери“. В допълнение Дружеството е приело Етичен кодекс („Етичен кодекс“), като една от мерките по прилагането на принципите на добро корпоративно управление. Етичният кодекс систематизира по разбираем за служителите начин основните принципи на добро корпоративно управление, от които те да се ръководят и да спазват в ежедневието си.

Посредством приемането на тези актове, както и чрез детайлната уредба в останалите вътрешни актове като процедурните правила за работа на Управителния съвет, на Надзорния съвет, на Одитния комитет и др., Дружеството обезпечава и гарантира спазването на Националния кодекс за корпоративно управление, макар и без да се е присъединило изрично към него. Прилагането на стандартите за добро корпоративно управление се осъществява на базата на принципа „спазвай или обяснявай“, който предполага, в случай на отклонение от правилата, ръководството на Дружеството да изяснява причините за това отклонение. И през 2018 г. Дружеството продължава да осъществява дейността си в съответствие с тези принципи и разпоредби, без да са допускани каквито и да било отклонения от правилата.

В продължение на проекта „Корпоративно съответствие“ през 2017 г. Управителният съвет на Дружеството е приел Политика за идентифициране и предотвратяване на конфликт на интереси в дружествата от групата на ЧЕЗ в България, която отразява както основните принципи, прилагани в групата на ЧЕЗ, така и спецификите на българското законодателство и корпоративната среда.

2. Информация относно системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане

2.1. Система за вътрешен контрол

Системата за вътрешен контрол на финансовото отчитане и отчетност на ЧЕЗ Разпределение е разработена в резултат на добри отчетни и контролни международни практики, както и при спазване на нормативната уредба в Република България, вкл. за публични дружества. Тя е в постоянен процес на наблюдение от страна на ръководството и на доработване и усъвършенстване.

Системата за вътрешен контрол на финансовото отчитане и отчетност на ЧЕЗ Разпределение представлява комплекс от поведенчески и технически принципи, правила, процедури и контролни действия, които са специално разработени и приспособени към спецификата на основната дейност на Дружеството и отчетната система.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

Системата за вътрешен контрол е насочена към:

- Осигуряване на текущо наблюдение и насочване на отчетните дейности спрямо техните цели и очакванията на различните й потребители, и постигане на необходимата им ефективност и ефикасност, вкл. при използването на заетите ресурси;
- Осигуряване на адекватно и своевременно адресиране на установени бизнес рискове, които имат влияние върху финансовата, управленска и оперативна отчетност.

Системата за вътрешен контрол е разработена по начин, който да създава комфорт на ръководството, че:

- Дружеството спазва приложимите законови изисквания в областта на счетоводството, отчетността и другите пряко свързани с тях области, и особено изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане;
- В Дружеството се спазват инструкциите и насоките на висшето ръководство по отношение на отчетността и документацията;
- Налице е изискваната ефективност и ефикасност на финансово-счетоводния процес, вкл. консолидационния и документалната обосновааност;
- Налице е висока степен на сигурност по опазването и поддържането на активите на Дружеството, вкл. и превенция от измами и грешки;
- Налице е осигуряване на достоверна, качествена и своевременна финансова и оперативна информация за вътрешни и външни потребители.

Основни компоненти на системата за вътрешен контрол относно финансовото отчитане и отчетност са:

- възприемане и спазване на етичните принципи и правила на поведение, които са приети с Етичния кодекс на ЧЕЗ Разпределение и по отношение на финансовото отчитане и отчетност и всички свързани с нея процеси, процедури и действия на целия персонал на Дружеството;
- разработване, внедряване и поддържане на контролни процедури и правила за всеки етап от процесите, свързани със счетоводството, финансовото отчитане и отчетност, с приоритетно постепенно въвеждане на формализирани писмени процедури;
- разработване на процедури по идентифициране, наблюдение и управление на рисковете, свързани със счетоводството, финансовото отчитане и отчетност, вкл. разработването на адекватни мерки и действия за тяхното минимизиране; и
- разработване и поддържане на адекватна организация на информационната система, вкл. контроли за достъп, въвеждане, обработка и извличане на данни, промени в системата, разпределение на отговорностите на заетите в нея лица, както и съхранение и опазване на целостта и истинността на данните в системата.

Към системата за вътрешен контрол в Дружеството е изградена и действа система за вътрешен одит. Оперативната дейност в тази област се извършва от специализирано вътрешно-групово звено – Отдел „Вътрешен одит“, в което участват служители на Дружеството, ЧЕЗ България ЕАД и ЧЕЗ, а.с. от Република Чехия.

Дейността по вътрешния одит се извършва съгласно одитен план, изготвян на годишна база, който съдържа описание на предвижданите одитни ангажменти по: предметен обхват, времева рамка, организиратори и участници в ангажмента и очаквани резултати. За приключения одитен ангажмент Отдел „Вътрешен одит“ изготвя доклад, в който се излагат направените констатации, предложението корективни мерки и последващите дейности, предвидени за извършване след одита.

Отдел „Вътрешен одит“ отчита дейността си пред одитния комитет на Дружеството. Същият е задължителен орган поради качеството на Дружеството на „предприятие от обществен интерес“ по смисъла на чл. 40е от ЗНФО (отм.) и чл. 107, ал. 1 от ЗНФО. Отчитането се извършва текущо на редовните и извънредните заседания на одитния комитет. Обобщение на констатациите на одитния комитет от отчитането на Отдел „Вътрешен одит“ се извършва чрез ежегодния доклад за дейността на одитния комитет, който се изготвя и предлага за одобрение от общото събрание на акционерите на Дружеството.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1.1 Контролна среда**Етични принципи и правила свързани с процесите на счетоводство, финансовото отчитане и отчетност**

Ръководството на различните нива на ЧЕЗ Разпределение е въвело и постоянно наблюдава спазването на етични ценности като почтеност, независимост и обективност като фундаменти на професионалното поведение на всички лица, заети в процесите, свързани със счетоводството и финансовото отчитане в Дружеството. Те се явяват рамката, спрямо която е изградена контролната среда, и които са повлияли върху ефективността на проектирането на модела, администрирането и текущото наблюдение на останалите компоненти на вътрешния контрол в областта на счетоводната дейност и финансовата отчетност. Етичните принципи, които ръководят професионалното поведение, които следва да се спазват от всички лица, ангажирани пряко или косвено в счетоводната дейност и процесите по и свързани с финансовото отчитане са: **обективност; безпристрастност; независимост; консервативност; прозрачност; методологическа обоснованост; последователност и използване на независими експерти.** Тези принципи се прилагат на всички етапи на финансовото отчитане при: избор на счетоводна политика; счетоводно приключване; изготвянето и прилагането на приблизителни счетоводни оценки и изготвянето на публични и управленски финансови отчети, на други публични доклади и документи, съдържащи и финансова информация.

Управленски органи, отговорни за отделните компоненти на цялостния процес по счетоводство и финансово отчитане

Управленските органи, които носят определени отговорности и правомощия относно процеса на финансово отчитане и респ. на други свързани с него процеса са: Управителен съвет, Одитен комитет. Техните функции и отговорности могат да се обобщят по следния начин:

- Управителният съвет на Дружеството приема и потвърждава: счетоводната политика и промените в нея за всеки отчетен период, разработените счетоводни приблизителни оценки към датата на всеки отчетен период, вкл. прилаганата методология; финансовите отчети и доклади, и други публични документи, съдържащи финансова информация; функциите, организацията и отговорностите на всички структурни звена и техните ръководители, заети в процесите по и свързани с финансовото отчитане; разработването, внедряването и текущото наблюдение функционирането на отделните компоненти на вътрешната контролна система;
- Одитният комитет независимо наблюдава реализацията на процесите по финансово отчитане, прилаганите счетоводни политики и ефективността на вътрешната контролна система на Дружеството, вкл. управлението на риска, както и изпълнението и резултатите от одита;
- Съставителят на отчета организира и ръководи счетоводно-отчетната дейност на Дружеството – контролира и методологически направлява текущото счетоводство, ръководи изготвянето на финансови и управленски отчети; отговаря за разработването и внедряването на счетоводно-отчетните методики и техники; отговаря за процеса по счетоводно приключване и изготвянето на всички счетоводни приблизителни оценки, предлага и разработва счетоводни политики и промени в тях, следи за текущи промени в МСФО. Той е прекият контакт с използваните вътрешни и външни експерти за целите на финансовата отчетност;
- Отдел „Контролинг“ и неговият ръководител осъществяват контрол върху приходите на компанията по пазарни сегменти, контрол на извършваните оперативни и инвестиционни разходи през периода.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1.2. Информационна система на ЧЕЗ Разпределение, включително свързаните с нея бизнес процеси, съществени за финансовата отчетност и комуникация

Дружеството използва съвременни информационни и комуникационни системи за управление на бизнес процеси, съществени за целите на финансовата отчетност, които активно използват информационни технологии. Информационната система обхваща процедури, данни и документи за инициране, записване, обработка и отчитане на операциите на Дружеството (както и събития и условия) и за поддържане отговорността за свързаните активи, пасиви и собствен капитал. Качеството на системно генерираната информация от различните информационни системи се отразява върху способността на ръководството да взема подходящи решения при управлението и контрола върху дейностите на предприятието и да изготвя надеждни финансови доклади и отчети.

Информационната система, имаща отношение към целите и процеса на финансовото отчитане, обхваща методи и документация, които:

- Идентифицират и отразяват всички валидни трансакции/операции;
- Описват своевременно трансакциите/операциите с достатъчно подробности, позволяващи подходящата им класификация за целите на финансовото отчитане;
- Оценяват стойността на трансакциите/операциите по начин, който позволява отразяване на тяхната подходяща парична стойност във финансовия отчет;
- Определят времевия период, през който са възникнали трансакциите/операциите, за да позволят записването им в подходящия счетоводен период;
- Представят подходящо трансакциите/операциите и свързаните с тях оповестявания във финансовия отчет съгласно изискванията на отчетната рамка.

2.1.3. Изпълнение на счетоводната функция и ключова роля в процеса на финансовото отчитане

Изпълнението на счетоводната функция се предоставя/изпълнява от ЧЕЗ България ЕАД, Дирекция „Финансово-счетоводна“ въз основа на сключен договор за услуги между ЧЕЗ Разпределение и ЧЕЗ България ЕАД, при осигурен необходим квалифициран персонал, който изпълнява счетоводно-отчетната функция в Дружеството, вътрешния счетоводен контрол и изготвянето на финансови отчети. В неговите отговорности е коректното и последователно приложение на разработените счетоводни политики, разработването и приложението на вътрешен сметкоплан; отчетни методики, текущото водене на счетоводството; текущия счетоводен анализ на отчетните данни и документация; сводирането и класифицирането на отчетните данни за целите на финансовите отчети; изготвянето и/или обработката на входящите данни за приблизителните счетоводни оценки заедно с ангажираните експерти, както и докладване на установени отклонения и несъответствия на Управителния съвет, както и спазването на нормативните изисквания в областта на счетоводството, данъците и други свързани с тях области. Всички финансови отчети на ЧЕЗ Разпределение България АД се изготвят съгласно Закона за счетоводството, Международните стандарти за финансово отчитане и други нормативни актове. Текущият контрол за правилното приложение на МСФО се извършва от Съставителя на отчета и Одитния комитет.

Изготвянето на финансовите отчети на Дружеството за публично ползване е резултат на цялостен процес по счетоводно приключване на отчетен период. Този процес е формализиран чрез приети от ръководството документи с правила и инструкции. Те са свързани с извършването на определени действия и процедури, и респ. изготвянето на определени документи от отговорните длъжностни лица и тези действия и процедури са насочени към: извършване на инвентаризации; анализи на сметки; изпращане на потвърдителни писма; определяне на най-добри приблизителни оценки като амортизации, преоценки, обезценки и начисления, които да са базирани на разумно обосновани предположения, сводиране и

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

класификация на счетоводните данни; проучвания и анализи на определени правни документи (договори, съдебни дела, становища на правни консултанти); проучвания и оценка на доклади на експерти (оценители, актюери, вътрешни одитори, други вътрешни експерти и длъжностни лица); изготвяне на справки и финансови пакети за консолидация; изготвяне, анализи и обсъждания на проекти на финансови отчети. Процесът по счетоводно приключване се ръководи пряко от Съставителя на отчета.

2.1.4. Контролни дейности

Контролните дейности, които са предвидени в разработените и внедрени вътрешни контроли по процеси включват: прегледи на изпълнението и резултатите от дейността; обработка на информацията; физически контроли и разделение на задълженията и отговорностите.

Текущата финансово-счетоводна дейност на Дружеството е обект на периодичен контрол и анализ от страна на УС. В Дружеството има утвърдена практика за периодично обсъждане и анализ на текущите финансови резултати от дейността му, с оглед осигуряване изпълнение на бизнес планове, бюджети, прогнози, както и анализи спрямо предходни отчетни периоди. Изготвя се прецизен анализ на възможностите за осъществяване на бъдещи инвестиционни проекти. За целите на мениджмънта са утвърдени и одобрени отделни форми съгласно, които се изготвят месечните отчети. Отчетите съдържат фактически и бюджетни стойности, анализ на отклоненията. Сравнение на текущ с предходен период. Те обичайно могат да съдържат и предложения за оптимизации или преразглеждане на определени бюджети.

Контролите, заложили към информационните системи на Дружеството обхващат както контролите на приложните програми, така и общите ИТ контроли, които представляват политика и процедури, които спомагат за гарантиране на непрекъснатото правилно функциониране на информационните системи..

Дружеството осъществява физически контроли в областта на: сигурността чрез наличието на специализирани организационни звена за сигурността на сградите на Дружеството и достъпа на чужди лица; сигурност на енергийните активи; откриване и предотвратяване на нерегламентирано ползване на електрическа енергия, извършват се проверки на различни съоръжения по мрежата с цел идентифициране на точки, в които се извършват неправомерни действия, свързани с потреблението на електрическа енергия, при определянето на местата за проверка се използват редица методи за определяне на рискови точки където подобни незаконни действия са възможни; и други.

Дружеството осъществява физически контрол чрез периодични инвентаризации на активите - процедури по организацията и провеждането на инвентаризации чрез физическо преброяване/претегляне на наличностите; изпращане на писма за потвърждаване и сравняване със сумите, отразени в контролните описи и счетоводните документи/регистри. Въведени са и процедури по своевременното анализиране на резултатите от инвентаризациите, разработване на решения за счетоводното им отчитане и респ. одобрение от Управителния съвет.

2.1.5. Текущо наблюдение на контролите

Текущото наблюдение на контролите от страна на ръководството включва преценка дали те работят, както това е предвидено, и дали са модифицирани, както това е целесъобразно и уместно спрямо промените в условията. Текущото наблюдение на контролите може да включва дейности, като например, преглед от ръководството дали своевременно се изготвят вътрешните управленски отчети и дали ключови данни в тях са в равнение с потвърждение от трети лица и неговите предвиждания, оценка от вътрешните одитори на спазването на изискванията на системите за управление, свързани с рутинните процеси (продажби и доставки) от страна на заетия в тях персонал, вкл. заложените вътрешни контроли, вкл. и при съпоставяне с договорите с контрагентите, както и надзор върху спазването на етичните норми или политиката за бизнес практика от страна на правния отдел на Дружеството и отдела за връзки с инвеститорите. Текущото наблюдение се извършва с цел гарантиране, че контролите продължават да действат ефективно във времето.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

Отдел „Вътрешен одит“ също допринася за текущото наблюдение върху вътрешните контроли по процесите на Дружеството чрез своите оценки за отделни контроли. Обикновено той периодично предоставя такава информация, в хода на изпълнение на своите задължения и функции, и свои преценки относно функционирането на определени вътрешни контроли, фокусирайки значително внимание върху оценката на ефективността им, комуникират със съответните лица информацията за установени силни и слаби страни на вътрешни контроли и отправят препоръки за тяхното подобряване.

Също така при изпълнение на дейностите по текущо наблюдение ръководството винаги взема под внимание и комуникацията с външните одитори, свързана с вътрешния контрол и установените от тях слабости и направени препоръки.

2.2. Системи за управление на риска

Управителният съвет, Одитният комитет, Съставителя на отчета и Направление „Управление на риска“ имат ключова роля в процеса за постоянно идентифициране, наблюдение и контрол на бизнес рискове, вкл. за установяване и контрол на ефектите от тези от тях, които оказват и пряко влияние върху отделни процеси и обекти от счетоводството, финансовото отчитане и отчетността на Дружеството. Те, заедно, осигуряват цялостния мониторинг върху процеса по управление на рисковете.

Рисковите фактори, имащи отношение към надеждната финансова отчетност са външни и вътрешни събития, сделки и обстоятелства, които могат да възникнат и да се отразят негативно върху способността на предприятието да създава, поддържа и обработва счетоводни и оперативни данни по начин, който да гарантира достоверна финансова отчетност, отчети и доклади.

Като външни рискове се определят: промяна в бизнес средата и пазарната среда на Дружеството; промяна в законовата и регулаторна рамка; промени в ключови доставчици или клиенти; риск от загуби в следствие на умишлени незаконни действия от външни лица или служители на компанията. ЧЕЗ Разпределение България АД минимизира тези рискове, чрез наличието на специализирано организационно звено за сигурността на сградите на Дружеството и достъпът на чужди лица. Дейността на друго организационно звено е насочена към откриване и предотвратяване на нерегламентирано ползване на електрическа енергия. Извършват се проверки на различни съоръжения по мрежата с цел идентифициране на точки, в които се извършват неправомерни действия свързани с потреблението на електрическа енергия. При определянето на местата за проверка се използват редица методи за определяне на рискови точки където подобни незаконни действия са възможни.

Като вътрешните рискове се причисляват: промяна на начина и интензитета на използване на активите и ресурсите на Дружеството; нови дейности; нови счетоводни политики и МСФО; промени в персонала на отделите, отговорни за и/или с финансовата отчетност; промени в информационните системи; грешки в работата и/или недостатъчни знания или умения на персонала, приложение на множество приблизителни оценки – особено приложение на справедливи стойности и изчисляване на възстановими стойности на определени нетекущи активи, с участието на външни експерти.

В Дружеството е изградена и действа система за управление на риска. Оперативната дейност в тази област се извършва от специализирано вътрешно-групово звено – Направление „Управление на риска“, в което участват служители на Дружеството, ЧЕЗ България ЕАД и ЧЕЗ а.с. от Република Чехия.

Дейността по управление на риска се състои в идентифициране, измерване и оценка на риска. За извършените действия Направление „Управление на риска“ изготвя доклад за оценка.

За управлението и минимизирането на рисковете Дружеството има създадени и утвърдени вътрешни процедури и правила за работа. Съдържанието и изпълнението на тези процедури се проверява, при необходимост се ревизират и оптимизират. Спазването на тези процедури и правила се следи и налага от ръководителите на отделните нива в компанията, като те носят отговорност за тяхното спазване. От 31 март 2018 год. Дружеството е ресертифицирано по ISO 9001:2015. Това от своя страна дава допълнителна гаранция за наличието, качеството и спазването на утвърдените вътрешни процедури и правила за работа.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

Направление „Управление на риска“ също отчита дейността си пред одитния комитет текущо на редовните и извънредните му заседания. Обобщение на констатациите на одитния комитет от отчитането на направлението се извършва чрез ежегодния доклад за дейността на Одитния комитет.

3. Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане

- 3.1. Информация относно значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО**

Капиталова структура на ЧЕЗ Разпределение България АД

31 декември 2018 г.		
Име на акционера	Брой акции	Процент акции
ЧЕЗ а.с..	1.291.760	67,00%
УПФ "ДОВЕРИЕ"	134.780	6,99%
ППФ "ДОВЕРИЕ"	50.500	2,62%
ДПФ "ДОВЕРИЕ"	29.666	1,54%
УПФ "ЦКБ-СИЛА"	96.210	4,99%
ДПФ "ЦКБ-СИЛА"	13.300	0,69%
ППФ "ЦКБ-СИЛА"	8.130	0,42%
Други юридически лица	282.756	14,61%
Други физически лица	21.898	1,14%
ОБЩО	1.928.000	100%

- 3.2. Информация относно притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права**

Дружеството не е издавало акции със специални права на контрол.

- 3.3. Информация относно всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с Дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа**

Всички акции, издадени от Дружеството, са с право на глас. Всяка акция дава право на един глас. Финансовите права, произтичащи от акциите, са неразривно свързани с притежаването на акциите. Не съществуват каквито и да било ограничения на правото на глас, освен тези, които са предвидени в закона като задължителни (напр. невъзможността да се гласува от акционер – заинтересовано лице от сделка, при гласувания на сделки по чл. 114 от ЗППЦК). Упражняването на правото на глас се извършва само явно (до момента не са извършвани тайни гласувания) на място на заседанието на общото събрание на акционерите. До момента в заседанията не са допускани електронни средства за участие от разстояние по смисъла на чл. 115, ал. 8 – 10 от ЗППЦК. Технически упражняването на правото на глас се извършва в един от следните 2 варианта: (а). с хартиена бюлетина, предоставена на акционера при регистрацията му за участие в събранието; или (б). с техническо устройство, което позволява автоматично броене и отчитане на гласовете, също предоставено при регистрацията.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

3.4. Информация относно правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор

Правилата относно избора и освобождаването от длъжност на членовете на УС и НС се съдържат в Устава на Дружеството.

3.5. Информация относно правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции

Съгласно Устава на Дружеството решението да се емитират или изкупуват акции е сред правомощията на Общото събрание на акционерите. Дружеството не е издавало акции, опции за акции или други финансови инструменти, предвидени за предоставяне на или записване от лицата от органите или ключовия персонал. Дружеството не е издавало акции с привилегия за обратно изкупуване.

4. Корпоративно ръководство – Управителен съвет, Надзорен съвет и комитети към тях, Директор за връзка с инвеститорите

Дружеството е с двустепенна система на управление и има Управителен съвет (УС) и Надзорен съвет (НС). Членовете на УС и НС отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. При осъществяване на своята дейност, членовете на корпоративното ръководство се ръководят от следните принципи: предпочитане интереса на Дружеството и на акционерите пред своя собствен интерес; избягване на конфликти между своя интерес и интереса на Дружеството; неразпространяване на непублична информация на Дружеството. При осъществяване на дейността членовете на корпоративното ръководство проявяват почтеност и професионална компетентност.

УС функционира като постоянно действащ орган на Дружеството, който взема решения в рамките на своята компетентност в съответствие с решенията на Общо събрание на акционерите (ОСА), Устава на Дружеството и действащото законодателство.

НС следи за упражняването на правата на УС и осъществяването на дейността на Дружеството. НС наблюдава УС за съответствие на дейността му със закона, Устава на Дружеството и решенията на ОСА.

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), чл. 40е (отм.) и чл. 107, ал. 1, в качеството си на „предприятие от обществен интерес“ Дружеството има задължителен орган Одитен комитет. Дейността на Одитния комитет се осъществява на редовни и извънредни заседания. Комитетът приема доклади за дейността на Отдел „Вътрешен одит“ и Направление „Управление на риска“. Обобщение на констатациите на Одитния комитет от отчитането на Отдел „Вътрешен одит“ и Направление „Управление на риска“ се извършва чрез ежегодния доклад за дейността на Одитния комитет, който се изготвя и предлага за одобрение от Общото събрание на акционерите (ОСА) на Дружеството.

Съгласно изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Дружеството има Директор за връзки с инвеститорите, който осъществява ефективна връзка между УС на Дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на Дружеството, като им предоставя информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори. Директорът за връзки с инвеститорите се отчита за дейността си пред акционерите на годишното ОСА. Той изпълнява задълженията си с грижата на добър търговец в интерес на всички акционери на Дружеството и като ползва само информация, която обосновано счита за достоверна и пълна.

5. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период; когато не се прилага такава политика, декларацията съдържа обяснение относно причините за това

Предвид законодателните промени, Управителният съвет на Дружеството с решение от 22.02.2017 г. е приел Политика на многообразието („Политиката“).

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

5.1. Описание на Политиката

Политиката урежда общите правила и принципи за насърчаване на многообразието в Дружеството по отношение на личностни характеристики като: възраст, пол, етническа принадлежност, образование и професионален опит, при реализиране на цялостната дейност на Дружеството, чрез следните основни направления:

- (а). равноправно третиране;
- (б). безпристрастност;
- (в). равен достъп до ресурси и/или професионално развитие;
- (г). избягване на каквито и да било форми на дискриминация; и
- (д). активно насърчаване и вземане предвид на максимално широк кръг от мнения при формиране на решенията на колективните органи на Дружеството.

5.2. Начин на прилагане на Политиката през 2018 г.

Съгласно т. 4.4 от Политиката, тя се прилага *субсидиарно* на разпоредбите на индивидуалните договори на членовете на административните, управителните и контролните органи на Дружеството, без да ги дерогира в случай на противоречие. Прилагането на Политиката през 2018 г. е основано изключително на посочения *принцип на субсидиарност*.

През 2018 г. не са установени случаи, в които прилагането на Политиката да е довело до противоречие с разпоредба на индивидуалния договор на което и да било от лицата, ползващи се от Политиката.

Независимо от субсидиарния си регулаторен ефект, през 2018 г. Политиката е прилагана изцяло и последователно. Това приложение не е изисквало каквито и да било действия от органите на Дружеството, които да излязат извън обичайния ход на изпълнението на техните правомощия или да се отклонят от установените регулаторни рамки на корпоративното ръководство.

5.3. Резултати от прилагането на Политиката през 2018 г.

През 2018 г. не са били налице каквито и да било ситуации, в които да прилагането на Политиката да е следвало да доведе до резултат, различен от действително настъпилия резултат. Целите на Политиката, посочени в т. 2.1 – 2.3 от нея, са постигнати изцяло.

5.4. Очаквани промени в прилагането на Политиката

През 2018 г. корпоративното ръководство на Дружеството е следило стриктно за настъпването на промени в законодателството, в резултат на които може да възникне несъответствие между някоя от разпоредбите на Политиката и императивна норма на закона. Такива промени не са настъпили. Поради това Политиката може да продължи да се прилага без никакво изменение и през 2019 г.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

VII. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 10 КЪМ ЧЛ. 32, АЛ. 1, Т. 2 ОТ НАРЕДБА № 2

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година

Основния дял на приходите на ЧЕЗ Разпределение България АД е формиран от предоставените услуги: разпределение на електроенергия (такси пренос и достъп). Техният дял в общата стойност на приходите е 92.25% и са на стойност 310.549 хил. лв.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента

Приходите от разпределение на електроенергия (такси пренос и достъп) на Дружеството са генерирани от клиенти на територията на Република България. Съгласно *МСФО 8 Оперативни сегменти* Дружеството е длъжно да посочи всеки външен клиент като негов основен, когато отчетените от него приходи са равни или надвишават 10% от приходите на Дружеството. Единственият основен клиент на Дружеството е ЧЕЗ Електро България АД (дружество, контролирано от същата компания-майка), чрез което приходите от пренос на електроенергия и достъп се събират от стопанските и битови потребители.

Приходите от договори с клиенти по тип клиенти са, както следва:

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Стопански потребители	61.097	69.064
Битови потребители	159.775	194.269
Общо приходи от ЧЕЗ Електро България АД на регулиран пазар	220.872	263.333
Приходи от ЧЕЗ Електро България АД на отворен пазар	6.571	15.032
Приходи от други търговци на отворен пазар	82.922	105.639
Достъп ВЕИ производители	184	1.665
Приходи от такси за присъединяване на потребители	21.781	26.089
Приходи от услуги за проучване, ремонт и поддържане на електроразпределителната мрежа и средствата за търговско измерване	4.298	4.732
Общо приходи	336.628	416.490

Производителите на електрическа енергия от слънчева и вятърна енергия, продължават да заплащат ежемесечно цената за достъп до ЕПМ, която Дружеството превежда на „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД.

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента

- Сключване на нови съществени сделки

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

От 01.07.2018 г. Дружеството закупува необходимите количества електрическа енергия за технологичен разход от организиран борсов пазар на електрическа енергия по свободно договорени цени чрез търговската платформа „Българска Независима Енергийна Борса“, с която има сключен договор, от пазарни сегменти: „Централизиран пазар за двустранни договори“, „Ден напред“, и „В рамките на деня“.

На 03.12.2018 г. ЧЕЗ Разпределение България АД и ЧЕЗ а.с. (съответно като дъщерно дружество и дружество – майка по смисъла на чл. 114, ал. 10, т. 3 от ЗППЦК) сключиха договор за кредит (заем), по силата на който дъщерното дружество може при поискване да усвоява от дружеството – майка главница в максимален общ размер до 30 670 000 евро при лихва, обвързана с EURIBOR при първоначална надбавка от 0.82% и със срок на пълно погасяване до Октомври 2023. Предназначението на кредита (заема) е финансирането на дейността на ЧЕЗ Разпределение България АД и част от неговата инвестиционна програма за 2018 г. и 2019 г.

- **Изпълнение на съществени сделки**

В съответствие с действащото законодателство Дружеството през отчетния период е изпълнявало съществени сделки, свързани с покупката на количества електрическа енергия за покриване на технологичен разход с „НЕК“ ЕАД по регулирани цени до 30.06.2018 г. и таксите за достъп до и пренос по електропреносната мрежа с „ЕСО“ ЕАД също по регулирани цени.

Съгласно договора за уреждане на финансовите взаимоотношения по повод предоставяне на услугата достъп до и пренос на електрическа енергия по разпределителната мрежа, собственост на ЧЕЗ Разпределение България АД, през отчетния период Дружеството е изпълнявало съществени сделки, със свързано лице ЧЕЗ Електро България АД, чрез което мрежовите услуги за пренос и достъп се фактурират на крайни стопански и битови клиенти.

Съгласно договор за предоставяне на услуги между ЧЕЗ Разпределение България АД и свързани лица - ЧЕЗ България ЕАД и ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България ЕАД, Дружеството е изпълнявало съществени сделки.

Дружеството е приело като праг за същественост следните показатели:

- 5% или повече % от приходите от дейността – 17.280 хил. лева;
- 5% или повече % от сумата на активите – 44.714 хил. лева.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

Крайна компания-майка

Крайната компания-майка на Дружеството е ЧЕЗ а.с., създадена в Чешката република, с основен акционер Чешката република и притежава 67% в Дружеството.

Пряка компания-майка на Дружеството

Дружеството се контролира от ЧЕЗ а.с., притежаващо 67% от акциите в Дружеството.

Дъщерно предприятие

Дружеството притежава пряко 100% от акциите на свое дъщерно дружество – „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД.

Други свързани лица:

- *Под общия контрол на ЧЕЗ а.с.:*

ЧЕЗ а.с., място на стопанска дейност (МСД) в България (ЧЕЗ а.с. МСД в България), „ЧЕЗ Електро България“ АД, „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД, „ЧЕЗ България“ ЕАД, „ЧЕЗ Българин Инвестмънтс“ Б.В., „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД, „Бара Груп“ ЕООД, „ЧЕЗ ЕСКО България“ ЕООД.

- *Други:*

Оставащите 33% от акциите на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД са собственост на различни юридически и физически лица.

Таблицата по-долу показва общата сума на сделките между свързани лица, съгласно действащите договори, за съответния период.

<i>Продажби на/ покупки от свързано лице</i>		<i>Продажби към свързани лица</i>	<i>Покупки от свързани лица</i>	<i>Вземания от свързани лица</i>	<i>Задължения към свързани лица</i>
		<i>хил. лв. към 31.12</i>	<i>хил. лв. към 31.12</i>	<i>хил. лв. към 31.12</i>	<i>хил. лв. към 31.12</i>
ЧЕЗ а.с.	2018	-	-	-	-
	2017	20	-	19	-
ЧЕЗ България ЕАД	2018	530	19.640	53	25.090
	2017	861	32.328	1.537	11.076
ЧЕЗ Електро България АД	2018	233.922	4.227	38.617	2.331
	2017	282.513	2.413	57.841	938
ЧЕЗ Трейд България ЕАД	2018	13.184	3.210	1.803	47
	2017	9.685	-	1.306	-
Фри Енерджи Проджект Орешец ЕАД	2018	-	-	1	-
	2017	43	-	2	-
ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България ЕАД	2018	23	12.007	2	3.482
	2017	31	10.910	2	2.964
Общо	2018	247.659	39.084	40.476	30.950
Общо	2017	293.153	45.651	60.707	14.978

Подробна информация за сделките със свързани лица е подробно оповестена в Приложение 15 от индивидуалния годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 г.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

- 5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година**

В резултат на закупуването на електрическа енергия за технологичен разход от 01.07.2018 г. на организиран борсов пазар (БНЕБ) по свободно договорени цени, Дружеството реализира значителни разходи от по-високите постигнати цени от търгуване на Борсата в сравнение с признатата прогнозна пазарна цена, определена от КЕБР в цените за мрежови услуги в размер на 76,82 лв./MWh. Постигната реална средна пазарна цена за второ полугодие на 2018 г. е с около 26% по-висока от одобрената от КЕБР.

През 2014 г. бе образувано съдебно производство пред Софийски градски съд – търг. дело № 521/2014 г. на ТО, VI-8 състав по описа на СГС по искова молба на „Национална електрическа компания“ ЕАД (впоследствие заменена от „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД) за заплащане на сумата от 5 833 064,18 лева, представляващи: цена за пренос на ел. енергия през електропреносната мрежа за периода 01.01.2011 г. – 31.07.2013 г.; добавка за зелена енергия към цената за пренос за периода 01.01.2011 г. – 31.07.2013 г.; добавка за високоефективно комбинирано производство към цената за пренос за периода 01.01.2011 г. – 31.07.2013 г. и добавка за „невъзстановяеми разходи“ към цената за пренос за периода 01.07.2012 г. – 31.07.2013 г.; ведно със законните лихви върху така претендираните главници, считано от датата на подаване на исковата молба до окончателното им изплащане и сторените в хода на делото съдебни и адвокатски разноски. С решение от 28.08.2018 г. Софийския Апелативен съд се е произнесъл с решение, с което отменя първоинстанционното решение и осъжда ЧЕЗ Разпределение България АД да заплати главница в размер на 5 715 633,29 лв. и дължимите лихви и разноски. В резултат на това през 2018 г. Дружеството е начислило провизия в размер на 8.652 х.лв. и е изплатило 8.5 млн. лв., представляващи 5,7 млн. лв. главница и 2,8 млн. лв. законна лихва, тъй като въззивното решение подлежи на изпълнение. Срещу постановеното решение е подадена касационна жалба.

- 6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента**

Информацията за сделки, водени извънбалансово, са посочени в годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 г. в Приложение 21 „Условни задължения и ангажименти“.

- 7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране**

Дружеството притежава пряко 100% от акциите на своето дъщерно дружество „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД, чийто капитал е в размер на 6 млн. лв.

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

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

През отчетния период емитентът е сключил договори в качеството му на заемополучател, както следва:

- Заем за оборотни средства от ЧЕЗ България ЕАД със следните параметри:

	Сума	Лихва	Обезпечение	Падеж
ЧЕЗ България ЕАД	9.600 хил. лв.	Едномесен СОФИБОР +марж 1,05% годишно	необезпечен	13.02.2019 г.

- Заем от ЧЕЗ а.с. със следните параметри:

	Сума	Лихва	Обезпечение	Падеж
ЧЕЗ а.с.	Максимален размер 30.670 хил. евро	EURIBOR за съответния лихвен период +марж 0,82% годишно	необезпечен	Октомври 2023 г.

През отчетния период дъщерното дружество на емитентът е сключило договор в качеството му на заемополучател, както следва:

- Заем за оборотни средства от ЧЕЗ България ЕАД със следните параметри:

	Сума	Лихва	Обезпечение	Падеж
ЧЕЗ България ЕАД	3.000 хил. лв.	1,05% годишно	необезпечен	31.12.2020 г.

Информация за сключените от Дружеството договори като заемополучател в предишни отчетни периоди е оповестена в Приложение 18 към индивидуалния финансов отчет.

Информация за сключени договори за заем от Дружеството майка в качеството си на заемополучател може да бъде намерена в публикуваните на интернет страницата на ЧЕЗ а.с. финансови отчети към 31.12.2018 г.

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

През 2018 г. емитентът и неговото дъщерно дружество нямат сключени договори за заем в качеството им на заемодател.

Информация за сключени договори за заем от Дружеството майка в качеството си на заемодател може да бъде намерена в публикуваните на интернет страницата на ЧЕЗ, а.с. финансови отчети към 31.12.2018 г.

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

През 2018 г. Дружеството не е емитирало ценни книжа.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

Дружеството не е публикувало прогнози за своите финансови резултати.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

- 12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им**

Политиката по управление на финансовите ресурси на Дружеството е насочена към безрисково управление на свободните финансови средства при постигане на максимална за този тип управление възвръщаемост на средствата. Целта на този тип управление на финансовите средства е да се осигури максимална ликвидност за обслужване на текущите задължения на Дружеството за изпълнение на основната си дейност по пренос на електрическа енергия съгласно получената Лицензия.

Стремежът на ръководството на Дружеството винаги е бил чрез ефективното управление на собствения капитал, активите и финансовите средства да се постигнат оптимални финансови резултати с цел защита на интересите на акционерите, кредиторите и клиентите на Дружеството по начин, осигуряващ изпълнението на инвестиционната програма на Дружеството и неговото бъдещо развитие.

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

Инвестиционните намерения на ЧЕЗ Разпределение България АД се изпълняват със собствен и привлечен финансов ресурс.

- 14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група**

Няма информация за настъпили промени в основните принципи на управление на Дружеството.

- 15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове**

15.1 Система за вътрешен контрол

Системата за вътрешен контрол на финансовото отчитане и отчетност на ЧЕЗ Разпределение е разработена в резултат на добри отчетни и контролни международни практики, както и при спазване на нормативната уредба в Република България, вкл. за публични дружества. Тя е в постоянен процес на наблюдение от страна на ръководството и на доработване и усъвършенстване.

Системата за вътрешен контрол на финансовото отчитане и отчетност на ЧЕЗ Разпределение представлява комплекс от поведенчески и технически принципи, правила, процедури и контролни действия, които са специално разработени и приспособени към спецификата на основната дейност на Дружеството и отчетната система.

Системата за вътрешен контрол е насочена към:

- Осигуряване на текущо наблюдение и насочване на отчетните дейности спрямо техните цели и очакванията на различните ѝ потребители, и постигане на необходимата им ефективност и ефикасност, вкл. при използването на заетите ресурси;
- Осигуряване на адекватно и своевременно адресиране на установени бизнес рискове, които имат влияние върху финансовата, управленска и оперативна отчетност.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

Системата за вътрешен контрол е разработена по начин, който да създава комфорт на ръководството, че:

- Дружеството спазва приложимите законови изисквания в областта на счетоводството, отчетността и другите пряко свързани с тях области, и особено изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане;
- В Дружеството се спазват инструкциите и насоките на висшето ръководство по отношение на отчетността и документацията
- Налице е изискваната ефективност и ефикасност на финансово-счетоводния процес, вкл. консолидационния и документалната обосновааност;
- Налице е висока степен на сигурност по опазването и поддържането на активите на Дружеството, вкл. и превенция от измами и грешки;
- Налице е осигуряване на достоверна, качествена и своевременна финансова и оперативна информация за вътрешни и външни потребители.

Основни компоненти на системата за вътрешен контрол относно финансовото отчитане и отчетност са:

- възприемане и спазване на етичните принципи и правила на поведение, които са приети с Етичния кодекс на ЧЕЗ Разпределение. и по отношение на финансовото отчитане и отчетност и всички свързани с нея процеси, процедури и действия на целия персонал на Дружеството
- разработване, внедряване и поддържане на контролни процедури и правила за всеки етап от процесите, свързани със счетоводството, финансовото отчитане и отчетност, с приоритетно постепенно въвеждане на формализирани писмени процедури;
- разработване на процедури по идентифициране, наблюдение и управление на рисковете, свързани със счетоводството, финансовото отчитане и отчетност, вкл. разработването на адекватни мерки и действия за тяхното минимизиране; и
- разработване и поддържане на адекватна организация на информационната система, вкл. контроли за достъп, въвеждане, обработка и извличане на данни, промени в системата, разпределение на отговорностите на заетите в нея лица, както и съхранение и опазване на целостта и истинността на данните в системата.

Към системата за вътрешен контрол в Дружеството е изградена и действа система за вътрешен одит. Оперативната дейност в тази област се извършва от специализирано вътрешно-групово звено – Отдел „Вътрешен одит“, в което участват служители на Дружеството, ЧЕЗ България ЕАД и ЧЕЗ а.с. от Република Чехия.

Дейността по вътрешния одит се извършва съгласно одитен план, изготвян на годишна база, който съдържа описание на предвижданите одитни ангажменти по: предметен обхват, времева рамка, организиратори и участници в ангажмента и очаквани резултати. За приключения одитен ангажмент Отдел „Вътрешен одит“ изготвя доклад, в който се излагат направените констатации, предложението корективни мерки и последващите дейности, предвидени за извършване след одита.

Отдел „Вътрешен одит“ отчита дейността си пред одитния комитет на Дружеството. Същият е задължителен орган поради качеството на Дружеството на „*предприятие от обществен интерес*“ по смисъла на чл. 40е от ЗНФО (отм.) и чл. 107, ал. 1 от ЗНФО. Отчитането се извършва текущо на редовните и извънредните заседания на одитния комитет. Обобщение на констатациите на одитния комитет от отчитането на Отдел „Вътрешен одит“ се извършва чрез ежегодния доклад за дейността на одитния комитет, който се изготвя и предлага за одобрение от общото събрание на акционерите на Дружеството.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

15.1.1 Контролна среда**Етични принципи и правила свързани с процесите на счетоводство, финансовото отчитане и отчетност**

Ръководството на различните нива на ЧЕЗ Разпределение е въвело и постоянно наблюдава спазването на етични ценности като почтеност, независимост и обективност като фундаменти на професионалното поведение на всички лица, заети в процесите, свързани със счетоводството и финансовото отчитане в Дружеството. Те се явяват рамката, спрямо която е изградена контролната среда, и които са повлияли върху ефективността на проектирането на модела, администрирането и текущото наблюдение на останалите компоненти на вътрешния контрол в областта на счетоводната дейност и финансовата отчетност. Етичните принципи, които ръководят професионалното поведение, които следва да се спазват от всички лица, ангажирани пряко или косвено в счетоводната дейност и процесите по и свързани с финансовото отчитане са: **обективност; безпристрастност; независимост; консервативност; прозрачност; методологическа обоснованост; последователност и използване на независими експерти.** Тези принципи се прилагат на всички етапи на финансовото отчитане при: избор на счетоводна политика; счетоводно приключване; изготвянето и прилагането на приблизителни счетоводни оценки и изготвянето на публични и управленски финансови отчети, на други публични доклади и документи, съдържащи и финансова информация.

Управленски органи, отговорни за отделните компоненти на цялостния процес по счетоводство и финансово отчитане

Управленските органи, които носят определени отговорности и правомощия относно процеса на финансово отчитане и респ. на други свързани с него процеса са: Управителен съвет, Одитен комитет. Техните функции и отговорности могат да се обобщят по следния начин:

- Управителният съвет на Дружеството приема и потвърждава: счетоводната политика и промените в нея за всеки отчетен период, разработените счетоводни приблизителни оценки към датата на всеки отчетен период, вкл. прилаганата методология; финансовите отчети и доклади, и други публични документи, съдържащи финансова информация; функциите, организацията и отговорностите на всички структурни звена и техните ръководители, заети в процесите по и свързани с финансовото отчитане; разработването, внедряването и текущото наблюдение функционирането на отделните компоненти на вътрешната контролна система;
- Одитният комитет независимо наблюдава реализацията на процесите по финансово отчитане, прилаганите счетоводни политики и ефективността на вътрешната контролна система на Дружеството, вкл. управлението на риска, както и изпълнението и резултатите от одита;
- Съставителят на отчета организира и ръководи счетоводно-отчетната дейност на Дружеството – контролира и методологически направлява текущото счетоводство, ръководи изготвянето на финансови и управленски отчети; отговаря за разработването и внедряването на счетоводно-отчетните методики и техники; отговаря за процеса по счетоводно приключване и изготвянето на всички счетоводни приблизителни оценки, предлага и разработва счетоводни политики и промени в тях, следи за текущи промени в МСФО. Той е прекият контакт с използваните вътрешни и външни експерти за целите на финансовата отчетност;
- Отдел „Контролинг“ и неговият ръководител осъществяват контрол върху приходите на компанията по пазарни сегменти, контрол на извършваните оперативни и инвестиционни разходи през периода.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

15.1.2 Информационна система на ЧЕЗ Разпределение, включително свързаните с нея бизнес процеси, съществени за финансовата отчетност и комуникация

Дружеството използва съвременни информационни и комуникационни системи за управление на бизнес процеси, съществени за целите на финансовата отчетност, които активно използват информационни технологии. Информационната система обхваща процедури, данни и документи за инициране, записване, обработка и отчитане на операциите на Дружеството (както и събития и условия) и за поддържане отговорността за свързаните активи, пасиви и собствен капитал. Качеството на системно генерираната информация от различните информационни системи се отразява върху способността на ръководството да взема подходящи решения при управлението и контрола върху дейностите на предприятието и да изготвя надеждни финансови доклади и отчети.

Информационната система, имаща отношение към целите и процеса на финансовото отчитане, обхваща методи и документация, които:

- Идентифицират и отразяват всички валидни трансакции/операции;
- Описват своевременно трансакциите/операциите с достатъчно подробности, позволяващи подходящата им класификация за целите на финансовото отчитане;
- Оценяват стойността на трансакциите/операциите по начин, който позволява отразяване на тяхната подходяща парична стойност във финансовия отчет;
- Определят времеви период, през който са възникнали трансакциите/операциите, за да позволят записването им в подходящия счетоводен период;
- Представят подходящо трансакциите/операциите и свързаните с тях оповестявания във финансовия отчет съгласно изискванията на отчетната рамка.

15.1.3. Изпълнение на счетоводната функция и ключова роля в процеса на финансовото отчитане

Изпълнението на счетоводната функция се предоставя/изпълнява от ЧЕЗ България ЕАД, Дирекция „Финансово-счетоводна“ въз основа на сключен договор за услуги между ЧЕЗ Разпределение и ЧЕЗ България ЕАД, при осигурен необходим квалифициран персонал, който изпълнява счетоводно-отчетната функция в Дружеството, вътрешния счетоводен контрол и изготвянето на финансови отчети. В неговите отговорности е коректното и последователно приложение на разработените счетоводни политики, разработването и приложението на вътрешен сметкоплан; отчетни методики, текущото водене на счетоводството; текущия счетоводен анализ на отчетните данни и документация; сводирането и класифицирането на отчетните данни за целите на финансовите отчети; изготвянето и/или обработката на входящите данни за приблизителните счетоводни оценки заедно с ангажираните експерти, както и докладване на установени отклонения и несъответствия на Управителния съвет, както и спазването на нормативните изисквания в областта на счетоводството, данъците и други свързани с тях области.

Всички финансови отчети на ЧЕЗ Разпределение България АД се изготвят съгласно Закона за счетоводството, Международните отчети за финансова отчетност, Международните счетоводни стандарти и други нормативни актове. Текущият контрол за правилното приложение на МСФО и МСС се извършва от Съставителя на отчета и Одитния комитет.

Изготвянето на финансовите отчети на Дружеството за публично ползване е резултат на цялостен процес по счетоводно приключване на отчетен период. Този процес е формализиран чрез приети от ръководството документи с правила и инструкции. Те са свързани с извършването на определени действия и процедури, и респ. изготвянето на определени документи от отговорните длъжностни лица и тези действия и процедури са насочени към: извършване на инвентаризации; анализи на сметки; изпращане на потвърдителни писма; определяне на най-добри приблизителни оценки като амортизации, преоценки, обезценки и начисления, които да са базирани на разумно обосновани предположения, сводиране и класификация на счетоводните данни; проучвания и анализи на определени правни документи (договори, съдебни дела, становища на правни консултанти); проучвания и оценка на доклади на експерти (оценители, актюери, вътрешни одитори, други вътрешни експерти и длъжностни лица); изготвяне на справки и финансови пакети за консолидация; изготвяне, анализи и обсъждания на проекти на финансови отчети. Процесът по счетоводно приключване се ръководи пряко от Съставителя на отчета.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

15.1.4. Контролни дейности

Контролните дейности, които са предвидени в разработените и внедрени вътрешни контроли по процеси включват: прегледи на изпълнението и резултатите от дейността; обработка на информацията; физически контроли и разделение на задълженията и отговорностите.

Текущата финансово-счетоводна дейност на Дружеството е обект на периодичен контрол и анализ от страна на УС. В Дружеството има утвърдена практика за периодично обсъждане и анализ на текущите финансови резултати от дейността му, с оглед осигуряване изпълнение на бизнес планове, бюджети, прогнози, както и анализи спрямо предходни отчетни периоди. Изготвя се прецизен анализ на възможностите за осъществяване на бъдещи инвестиционни проекти. За целите на мениджмънта са утвърдени и одобрени отделни форми съгласно, които се изготвят месечните отчети. Отчетите съдържат фактически и бюджетни стойности, анализ на отклоненията. Сравнение на текущ с предходен период. Те обичайно могат да съдържат и предложения за оптимизации или преразглеждане на определени бюджети.

Контролите, заложи към информационните системи на Дружеството обхващат както контролите на приложните програми, така и общите ИТ контроли, които представляват политика и процедури, които спомагат за гарантиране на непрекъснатото правилно функциониране на информационните системи.

Дружеството осъществява физически контроли в областта на: сигурността чрез наличието на специализирани организационни звена за сигурността на сградите на Дружеството и достъпа на чужди лица; сигурност на енергийните активи; откриване и предотвратяване на нерегламентирано ползване на електрическа енергия, извършват се проверки на различни съоръжения по мрежата с цел идентифициране на точки, в които се извършват неправомерни действия, свързани с потреблението на електрическа енергия, при определянето на местата за проверка се използват редица методи за определяне на рискови точки където подобни незаконни действия са възможни; и други.

Дружеството осъществява физически контрол чрез периодични инвентаризации на активите - процедури по организацията и провеждането на инвентаризации чрез физическо преброяване/претегляне на наличностите; изпращане на писма за потвърждаване и сравняване със сумите, отразени в контролните описи и счетоводните документи/регистри. Въведени са и процедури по своевременното анализиране на резултатите от инвентаризациите, разработване на решения за счетоводното им отчитане и респ. одобрение от Управителния съвет.

15.1.5. Текущо наблюдение на контролите

Текущото наблюдение на контролите от страна на ръководството включва преценка дали те работят, както това е предвидено, и дали са модифицирани, както това е целесъобразно и уместно спрямо промените в условията. Текущото наблюдение на контролите може да включва дейности, като например, преглед от ръководството дали своевременно се изготвят вътрешните управленски отчети и дали ключови данни в тях са в равнение с потвърждение от трети лица и неговите предвиждания, оценка от вътрешните одитори на спазването на изискванията на системите за управление, свързани с рутинните процеси (продажби и доставки) от страна на заетия в тях персонал, вкл. заложените вътрешни контроли, вкл. и при съпоставяне с договорите с контрагентите, както и надзор върху спазването на етичните норми или политиката за бизнес практика от страна на правния отдел на Дружеството и отдела за връзки с инвеститорите. Текущото наблюдение се извършва с цел гарантиране, че контролите продължават да действат ефективно във времето.

Отдел „Вътрешен одит“ също допринася за текущото наблюдение върху вътрешните контроли по процесите на Дружеството чрез своите оценки за отделни контроли. Обикновено той периодично предоставя такава информация, в хода на изпълнение на своите задължения и функции, и свои преценки относно функционирането на определени вътрешни контроли, фокусирайки значително внимание върху оценката на ефективността им, комуникират със съответните лица информацията за установени силни и слаби страни на вътрешни контроли и отправят препоръки за тяхното подобряване.

Също така при изпълнение на дейностите по текущо наблюдение ръководството винаги взема под внимание и комуникацията с външните одитори, свързана с вътрешния контрол и установените от тях слабости и направени препоръки.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

15.2. Системи за управление на риска

Управителният съвет, Одитният комитет, Съставителя на отчета и Направление „Управление на риска“ имат ключова роля в процеса за постоянно идентифициране, наблюдение и контрол на бизнес рискове, вкл. за установяване и контрол на ефектите от тези от тях, които оказват и пряко влияние върху отделни процеси и обекти от счетоводството, финансовото отчитане и отчетността на Дружеството. Те, заедно, осигуряват цялостния мониторинг върху процеса по управление на рисковете.

Рисковите фактори, имащи отношение към надеждната финансова отчетност са външни и вътрешни събития, сделки и обстоятелства, които могат да възникнат и да се отразят негативно върху способността на предприятието да създава, поддържа и обработва счетоводни и оперативни данни по начин, който да гарантира достоверна финансова отчетност, отчети и доклади.

Като външни рискове се определят: промяна в бизнес средата и пазарната среда на Дружеството; промяна в законовата и регулаторна рамка; промени в ключови доставчици или клиенти; риск от загуби в следствие на умишлени незаконни действия от външни лица или служители на компанията. ЧЕЗ Разпределение България АД минимизира тези рискове, чрез наличието на специализирано организационни звена за сигурността на сградите на Дружеството и достъпът на чужди лица. Дейността на друго организационно звено е насочена към откриване и предотвратяване на нерегламентирано ползване на електрическа енергия. Извършват се проверки на различни съоръжения по мрежата с цел идентифициране на точки, в които се извършват неправомерни действия свързани с потреблението на електрическа енергия. При определянето на местата за проверка се използват редица методи за определяне на рискови точки където подобни незаконни действия са възможни.

Като вътрешните рискове се причисляват: промяна на начина и интензитета на използване на активите и ресурсите на Дружеството; нови дейности; нови счетоводни политики и МСФО; промени в персонала на отделите, отговорни за и/или с финансовата отчетност; промени в информационните системи; грешки в работата и/или недостатъчни знания или умения на персонала, приложение на множество приблизителни оценки – особено приложение на справедливи стойности и изчисляване на възстановими стойности на определени нетекущи активи, с участието на външни експерти.

В Дружеството е изградена и действа система за управление на риска. Оперативната дейност в тази област се извършва от специализирано вътрешно-групово звено – Направление „Управление на риска“, в което участват служители на Дружеството, ЧЕЗ България ЕАД и ЧЕЗ а.с. от Република Чехия.

Дейността по управление на риска се състои в идентифициране, измерване и оценка на риска. За извършените действия Направление „Управление на риска“ изготвя доклад за оценка.

За управлението и минимизирането на рисковете Дружеството има създадени и утвърдени вътрешни процедури и правила за работа. Съдържанието и изпълнението на тези процедури се проверява, при необходимост се ревизират и оптимизират. Спазването на тези процедури и правила се следи и налага от ръководителите на отделните нива в компанията, като те носят отговорност за тяхното спазване. От 31 март 2018 год. Дружеството е сертифицирано по ISO 9001:2015. Това от своя страна дава допълнителна гаранция за наличието, качеството и спазването на утвърдените вътрешни процедури и правила за работа.

Направление „Управление на риска“ също отчита дейността си пред одитния комитет текущо на редовните и извънредните му заседания. Обобщение на констатациите на одитния комитет от отчитането на направлението се извършва чрез ежегодния доклад за дейността на Одитния комитет.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

ЧЕЗ Разпределение България АД е регистрирано като търговско дружество с двустепенна система на управление. Конституирани са изискуемите по Търговския закон органи на Дружеството – Общо събрание на акционерите, Надзорен и Управителен съвет. Лицата, натоварени с общо управление са представени от Надзорния съвет и Одитния комитет на Дружеството.

Надзорен съвет

Надзорният съвет на Дружеството се състои от следните членове: Иржи Кудърнач, Ярослав Мацек, Томаш Пивонка, Давид Махач, Тихомир Ангелов Атанасов и Апостол Лъчезаров Апостолов.

През 2018 г. не са извършвани промени в състава на Надзорния съвет.

Одитен комитет

Одитният комитет на Дружеството се състои от следните членове: Давид Махач, Ярослав Малса и Иржи Пеца.

През 2018 г. не са извършвани промени в състава на Одитния комитет.

Управителен съвет

Управителният съвет на Дружеството се състои от следните членове: Петър Холаковски, Виктор Любомиров Станчев и Томаш Пеца.

През 2018 г. не са извършвани промени в състава на Управителния съвет.

Промени в начина на представляване не са извършвани, като същото се осъществява от всеки двама от членовете на Управителния съвет заедно.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително: а) получени суми и непарични възнаграждения; б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент; в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения

Общата сума на възнагражденията, получена през 2018 г. от членовете на Управителния и Надзорния съвет е в размер на 165 хил. лв.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите

Членовете на управителните и на контролните органи, както и висшият ръководен състав не притежават акции на Дружеството.

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

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, текат успоредни преговори с други страни/потенциални купувачи, които имат интерес към тези български дружества.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно

Няма такива висящи съдебни, административни или арбитражни производства.

21. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция

Директор за връзки с инвеститорите: Радослав Димитров
Адрес за кореспонденция: София 1784, бул. Цариградско шосе № 159, БенчМарк Бизнес Център, ет. 2, Тел. за контакт: 0888 351 621, e-mail: radoslav.dimitrov@cez.bg

22. Промени в цената на акциите на Дружеството

По данни на Българската Фондова Борса стойността на акциите на Дружеството бяха следните:

Минимална средно-претеглена цена: за 2018 г. – 200.000 лева.

Максимална средно-претеглена цена: за 2018 г. – 276.688 лева.

Средно-претеглена цена: за 2018 г. – 245.978 лева.

Последна – средно-претеглена цена: за 2018 г. – 200.978 лева.

23. Анализ и разяснение на информацията по приложение № 11

В Приложение № 11 към Наредба № 2 се предоставя информация относно структурата на капитала на Дружеството, определените съгласно Устава на Дружеството правомощия на Управителния съвет, разпоредбите в Устава относно назначаването и освобождаването на членовете на Управителния съвет, както и относно извършването на изменения и

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

допълнения в Устава и друга изисквана информация относно наличието или отсъствието на обстоятелства, касаещи прехвърляне и притежаване на ценни книжа, право на глас в Общото събрание на акционерите и ограничения върху правото на глас, определени категории споразумения и др.

VIII. ИНФОРМАЦИЯ относно „ЧЕЗ Разпределение България“ АД, съгласно Приложение № 11 към чл. 32(а), ал. 1, т. 4 от НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

1. Структура на капитала на Дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас

Регистрираният капитал на Дружеството към 31 декември 2018 г. е 1 928 000 (с думи: един милион деветстотин двадесет и осем хиляди) обикновени, поименни, безналични и свободно прехвърляеми акции с право на глас с номинална стойност 1 (един) лев всяка, даващи право на глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял. Към 31 декември 2018 г. капиталът е разпределен както следва: 1 291 760 броя акции, представляващи 67% от капитала на Дружеството, притежавани от мажоритарния акционер ЧЕЗ, а.с., Чешка Република и 636 240 броя акции, представляващи 33% от капитала на Дружеството, притежавани от различни миноритарни акционери – физически и юридически лица.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от Дружеството или друг акционер

Акциите на Дружеството са свободно прехвърляеми. Акциите се прехвърлят по реда, предвиден в действащото законодателство. Издаването и разпореждането с акции на Дружеството има сила след вписване в регистъра на Централния депозитар.

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на Дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите

Капиталова структура на ЧЕЗ Разпределение България АД към 31 декември 2018 г.

Име на акционера	Брой акции	Процент акции
ЧЕЗ а.с..	1.291.760	67,00%
УПФ "ДОВЕРИЕ"	134.780	6,99%
ППФ "ДОВЕРИЕ"	50.500	2,62%
ДПФ "ДОВЕРИЕ"	29.666	1,54%
УПФ "ЦКБ-СИЛА"	96.210	4,99%
ДПФ "ЦКБ-СИЛА"	13.300	0,69%
ППФ "ЦКБ-СИЛА"	8.130	0,42%
Други юридически лица	282.756	14,61%
Други физически лица	21.898	1,14%
ОБЩО	1.928.000	100%

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

Предвид горепосочените акции, притежавани от УПФ „Доверие“, ППФ „Доверие“ и ДПФ „Доверие“, Управителният съвет на Дружеството смята, че са налице основания да се приеме, че лице, което непряко (чрез горепосочените пенсионни фондове) контролира над 5% от капитала на Дружеството, е ПОК „Доверие“. Съответно, становището на Управителния съвет на Дружеството се базира изцяло на публична информация, която е придобита добросъвестно, без обаче да е проверявана нейната достоверност.

Предвид горепосочените акции, притежавани от УПФ „ЦКБ - Сила“, ДПФ „ЦКБ - Сила“ и ППФ „ЦКБ - Сила“, Управителният съвет на Дружеството смята, че са налице основания да се приеме, че лице, което непряко (чрез горепосочените пенсионни фондове) контролира над 5% от капитала на Дружеството, е ПОАД „ЦКБ - Сила“. За този непряк контрол Дружеството не е получило писмено уведомление от акционер/и. Съответно, становището на Управителния съвет на Дружеството се базира изцяло на публична информация, която е придобита добросъвестно, без обаче да е проверявана нейната достоверност.

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права

Дружеството няма акционери със специални контролни права.

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на Дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях

Няма такава система.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на Дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите

Няма такива ограничения.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на Дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас

На Дружеството не са известни споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на Дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава

Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членове на управителните органи на Дружеството се съдържат в Устава на Дружеството. Съгласно чл. 48, т. 4 от Устава членовете на Надзорният съвет се избират и освобождават от Общото събрание на акционерите. Съгласно чл. 63, т. 2 от Устава Надзорният съвет назначава и освобождава членовете на Управителния съвет на Дружеството.

Съгласно чл. 48, т. 1 от Устава на Дружеството Общото събрание има правомощието да изменя и допълва същия.

9. Правомощията на управителните органи на Дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на Дружеството

Правомощията на Управителния съвет, предвидени в Устава на Дружеството, са съобразени с действащото законодателство. Управителният съвет взема решения в рамките на своята компетентност в съответствие с решенията на Общото събрание, Устава и действащото законодателство. Управителният съвет докладва за дейността си пред Надзорния съвет и пред Общото събрание.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

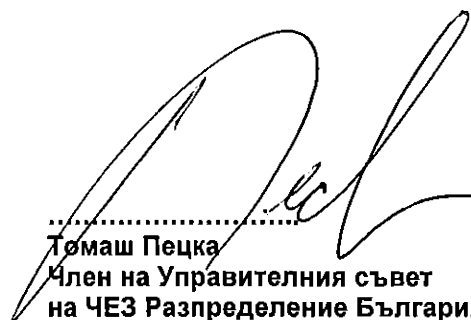
за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

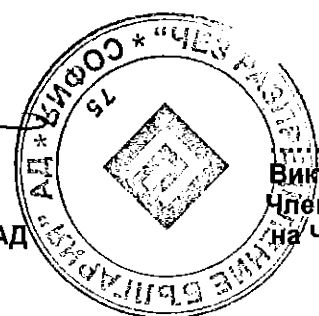
10. Съществени договори на Дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на Дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато Дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона

Няма съществени договори на Дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

11. Споразумения между Дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане

Няма такива споразумения.


Томаш Пецка
Член на Управителния съвет
на ЧЕЗ Разпределение България АД




Виктор Станчев
Член на Управителния съвет
на ЧЕЗ Разпределение България АД

София
27.03.2019 г.



ОДИТ
ФИНАНСИ
СЧЕТОВОДСТВО
ДАНЪЦИ
ПРАВО

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД

Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД („Дружеството“), съдържащ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018 година и индивидуалния отчет за всеобхватния доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 година и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с



етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на индивидуалния финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Параграф за обръщане на внимание

Обръщаме внимание на:

а. *Приложение 27 от индивидуалния финансов отчет*, в което е оповестено, че ЧЕЗ а.с., Чехия, което дружество е крайната компания - майка на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД, е предприела стъпки за продажбата на участието си в капитала на дружествата от Групата на ЧЕЗ в България.

б. *Приложение № 2.1 от индивидуалния финансов отчет*, в което е оповестено, че към датата на неговото издаване все още не е бил издаден консолидираният отчет на Дружеството за същия период. Ръководството планира да издаде консолидирания отчет не по-късно от 30 април 2019 година.

Нашето мнение не е модифицирано във връзка с тези въпроси.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. За всеки въпрос, включен в таблицата по-долу, описанието на това как този въпрос е бил адресиран при проведения от нас одит, е направено в този контекст.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
1. Провизии за съдебни спорове и производства Оповестяванията на Дружеството относно <i>Провизиите за съдебни спорове и производства</i> се съдържат в <i>Приложение 2.1.6 „Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и</i>	В тази област, нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха: • Проучване за промени и потвърждаване на разбирането относно процеса по управление и мониторинг на съдебни

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
предположения”, Приложение 12 „Провизии към индивидуалния финансов отчет. Дружеството е страна по редица значителни съдебни спорове и производства от няколко години, включително с Комисията за защита на конкуренцията, Електроенергиен системен оператор и с производителите на енергия от възобновяеми източници, като в индивидуалния финансов отчет към 31 декември 2018 година е призната провизия в размер на 16,927 хил.лв. Признаването и оценката на провизии и цялостното счетоводно третиране на такива казуси, обичайно сложни, изискват ръководството на Дружеството да използва значими преценки и предположения за установяване на крайния изход и при оценките на тези експозиции (т.е. дали задължението трябва да бъде признато или да бъде оповестено условно задължение и дали потенциалните изходящи потоци могат да бъдат надеждно оценени). Поради значимостта на горепосочените обстоятелства, че: а) сложността на тези спорове и производства и голямата несигурност по отношение на окончателния им изход, което потенциално би могло да доведе до отрицателен ефект върху отчетените финансови резултати и финансовото състояние на Дружеството; и б) спецификите на счетоводното третиране, включващи значителни преценки и предположения от страна на ръководството, както и присъща висока несигурност на приблизителната оценка на провизията, ние сме определили този въпрос	спорове и производство, по които Дружеството е страна, и на установените ключови контроли, свързани с този процес. Обхождане на процеса. • Проучване за промени и потвърждаване на разбирането относно процеса за оценка на провизиите. • Проучващи запитвания и обсъждания с ръководството и вътрешните правни експерти на Дружеството, за да получим разбиране относно развитието на съдебните спорове и производства, и за техния подход в преценката за определяне дали съществува задължение или не към датата на индивидуалния отчет за финансовото състояние. • Оценка на анализа, извършен от Дружеството, чрез сравняване на основните предположения с публично достъпна информация за съдебните и административни практики. • Получаване и проучване на становищата на външни адвокати и юристи на Дружеството относно текущия статус и очаквания изход на съдебните спорове и производства, в случаите в които те са били ангажирани от Дружеството. • Проучване и инспекция на документацията по съдебните дела и производства, и анализ на разумността и последователността на предположенията и преценките, направени от ръководството. • Анализ на подхода за измерване на разходите, които биха били необходими за

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
като ключов одиторски въпрос.	уреждането на съответните задължения по съдебни спорове и производства – за адекватност и обоснованост на допусканията, както и за математическа точност на изчисленията. Оценка на уместността, пълнотата и адекватността на оповестяванията в индивидуалния финансов отчет на Дружеството относно провизиите за съдебни спорове и производства.
2. Разходи за придобиване на имоти, машини и съоръжения, Оповестяванията на Дружеството относно <i>Разходите за придобиване на имоти, машини и съоръжения</i>, се съдържат в Приложение 2.1.5 „Обобщение на съществените счетоводни политики“ 2.1.6 „Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения“ и Приложение 5 „Имоти, машини и съоръжения“ към индивидуалния финансов отчет. В индивидуалния финансов отчет за 2018 година на Дружеството са отчетени разходи за придобиване в размер на 67,543 хил.лв., 8.9% от общата сума на <i>Имоти, машини и съоръжения</i>. Разходите за придобиване основно са свързани с изграждането на специализирани активи, формиращи електроразпределителната мрежа на Дружеството. То разработва и изпълнява обемна инвестиционна програма относно нови и/или реконструкция на съществуващи дълготрайни материални активи, съгласно която се изграждат и/или реконструират и	В тази област нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха: - Получаване на актуализирано разбиране на процесите по разработване на инвестиционната програма и по изпълнението на проекти по нея, както и изпълнение на обхождане на тези процеси и ключови контроли по мониторинга и оценяването на реализируемостта на проектите и капитализирането на разходи по тях. - Оценяване и тестване на оперативната ефективност на избрани ключови контроли, свързани с процеса на капитализация. - Преглед, анализ и инспекция на документи, на база извадка, на определени обекти за придобиване или реконструкция на дълготрайни материални активи в аспект на допускания и преценки за: критерии и основания за капитализация, момент на капитализация по обекти, обхват и тип на изпълнени работи и направени разходи, и разграничаване от текущи ремонтни

Ключов одиторски въпрос

Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит

модернизират редица специфични обекти.

Към всяка отчетна дата, Дружеството извършва преглед относно наличието на индикатори за обезценка на имотите, машините и съоръженията, в т.ч. на разходите за придобиване. Ако такива индикатори са налице, Дружеството извършва тест за обезценка.

Самият процес на реализиране и респективно на въвеждане в експлоатация на завършените обекти се определя от спецификата на бизнес сектора и в определени случаи е налице дълъг период на довеждане на обектите до финално експлоатационно състояние. Същият е свързан с множество регулаторни, технически и нормативно изисквани процедури като задължително набавяне на определена техническа документация, приемане на обектите от съответните приемателни комисии, уреждане на проблеми със собствеността върху терените и обектите, прехвърляне на вещни права и други подобни. В този процес са включени много и различни специалисти, както от страна на Дружеството, така и от специализирани органи. Технически експерти на Дружеството извършват периодични анализи и оценки по обекти на изпълнената работа по вид, обхват, цели, времеви хоризонт на използваемост и ползи, на направените разходи и тяхното разпределение по обекти и периоди. Счетоводното третиране на разходите по изграждане на обекти е в пряка зависимост от тези технически анализи и оценки, както

дейности.

- Инспекция и анализи на документи, на база извадка, на избрани обекти – по периоди на възникване на разходите по капитализация.
- Проучващи запитвания и обсъждания с технически и финансови експерти на Дружеството относно избрани обекти по отношение причините и факторите за тяхното продължително изграждане, съгласно инвестиционната програма на Дружеството и нормативните и технически изисквания и спецификите за този тип обекти.
- Преглед и анализ на база извадка на технически становища, изготвени от вътрешни специалисти за степента на изпълнение, плановете и възможностите за реализация на започнати проекти и тяхното въвеждане в експлоатация
- Оценка на уместността, пълнотата и адекватността на оповестяванията в индивидуалния финансов отчет на Дружеството относно представянето и оценката на капитализираните разходи на Дружеството в проекти по изграждане на дълготрайни материални активи.

Ключов одиторски въпрос

**Как този ключов одиторски въпрос беше
адресиран при проведения от нас одит**

като време и обхват на капитализиране и респ. стартиране на амортизацията, така и като разпределение по обекти и преглед за бъдеща използваемост и обезценка. На тази база е съпътствано и от редица значими допускания и преценки от страна на ръководството кои разходи следва да бъдат капитализирани и кои са текущи, кой е моментът за тяхната капитализация и стартиране на амортизацията, както и срокът и обхватът на експлоатация и очаквани изгоди.

Поради значимостта на горепосочените обстоятелства, че: а) процесът на капитализация на разходите по изградени н/или реконструирани обекти, вкл. и тестването им за евентуални загуби от обезценка, е свързан с прилагането на значителни преценки и експертни приблизителни оценки с присъща несигурност и приближения, и б) съществеността на балансова стойност на разходите за изграждане на имотите, машините и съоръженията като отчетен обект за индивидуалния финансов отчет на Дружеството, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.

Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, декларация за корпоративно управление и нефинансова декларация, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него.

Нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на индивидуалния финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с индивидуалния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за индивидуалния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на индивидуални финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на индивидуалния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този индивидуален финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в индивидуалния финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да

привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в индивидуалния финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалния финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществен интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, декларацията за корпоративно управление и нефинансовата декларация, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на

дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.
- б) С изключение на посоченото по-долу, докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

В доклада за дейността на Дружеството не е включена изискваната информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и контролните органи, съгласно т. 17 от Приложение 10 към Наредба 2/17.09.2003 г. във връзка с чл. 100(н), ал. 7, т. 2 от ЗППЦК.

- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.
- г) Нефинансовата декларация за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет, е предоставена и изготвена в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф

l, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на индивидуалния финансов отчет във връзка с чл. 100(и), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(и), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в Приложение 15 към индивидуалния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 година, във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100(и), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, включват оценяване дали индивидуалният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г., оповестени в Доклада за дейността не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

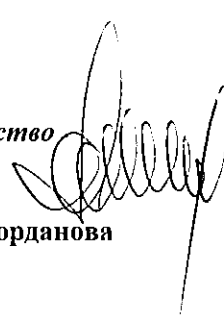
Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- АФА ООД е назначено за задължителен одитор на индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 година на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД („Дружеството“) от извънредното общото събрание на акционерите, проведено на 27 ноември 2018 година, за период от една година.
- Одитът на индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 година на Дружеството представлява втори пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, на 29 март 2019 година, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги, извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.


АФА ООД

Одиторско дружество


Рени Георгиева Йорданова

Управител


Валя Йорданова Йорданова

Регистриран одитор, отговорен за одита



29 март 2019 година

ул. "Оборище" 38

гр. София 1504, България



ОДИТ
ФИНАНСИ
СЧЕТОВОДСТВО
ДАМЪНИ
ПРАВО

ДО
Акционерите на
ЧЕЗ Разпределение България АД

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от
Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаните:

1. Рени Георгиева Йорданова, в качеството ми на Управител на одиторско дружество АФА ООД, с ЕИК 030278596, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Оборище №38 и адрес за кореспонденция: гр. София, ул. Оборище №38 и

2. Валя Йорданова Йорданова, в качеството ми на регистриран одитор (с рег. № 012 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит), отговорен за одит ангажимента от името на одиторско дружество АФА ООД (с рег. № 015 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит) при ИДЕС, декларираме, че

АФА ООД беше ангажирано да извърши задължителен финансов одит на индивидуалния годишен финансов отчет на ЧЕЗ Разпределение България АД за 2018 г., съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в т. 8 на ДР на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти“. В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад от 29.03.2019 г.

С настоящото УДОСТОВЕРЯВАМЕ, ЧЕ както е докладвано в издадения от нас одиторски доклад относно индивидуалния годишен финансов отчет на ЧЕЗ Разпределение България АД за 2018 година, издаден на 29.03.2019 година:

1. **Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а“ Одиторско мнение:** По наше мнение, приложеният индивидуален годишен финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 година и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). (стр.1 от одиторския доклад);
2. **Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б“ Информация, отнасяща се до сделките на ЧЕЗ Разпределение България АД със свързани лица.** Информацията относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена в Приложение № 15 към индивидуалния годишен финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на индивидуалния годишен финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален годишен финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 Оповестяване на свързани лица. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния годишен финансов отчет като цяло, а не с цел

изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица (стр.11 от одиторския доклад).

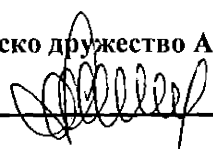
3. **Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в” Информация, отнасяща се до съществени сделки.** Нашите отговорности за одит на индивидуалния годишен финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали индивидуалния годишен финансов отчет представя съществени сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществени сделки, основополагащи за индивидуалния годишен финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществени сделки за индивидуалния годишен финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния годишен финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки (стр.11 от одиторския доклад).

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от нас одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на индивидуалния годишен финансов отчет на ЧЕЗ Разпределение България АД за отчетния период, завършващ на 31.12.2018 г., с дата 29.03.2019 г. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща нашите заключения, съдържащи се в издадения от нас одиторски доклад от 29.03.2019 г. по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, т. 3 от ЗППЦК.

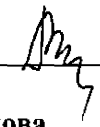
29.03.2019 г.

гр. София

За одиторско дружество АФА ООД


Рени Йорданова,

(Управител и регистриран одитор, отговорен за одита)


Валя Йорданова,

(Регистриран одитор, отговорен за одита)

СЪДЪРЖАНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	i
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....	ii
Доклад на независимия одитор	2
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ.....	4
1. Корпоративна информация.....	5
2.1 База за изготвяне.....	9
2.1.1. Изявление за съответствие	9
2.1.2. Промени в счетоводните политики и оповестявания	10
2.1.3. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети за по-ранно приложение от Дружеството	12
2.1.4. Действащо предприятие	14
2.1.5. Обобщение на съществените счетоводни политики	18
2.1.6. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения.....	42
2.1.7. Ефекти от първоначално прилагане на МСФО 9 и МСФО 15	46
3. Приходи и разходи	55
4. Данък върху печалбата	61
5. Имоти, машини и съоръжения	64
6. Нематериални активи	65
7. Материални запаси.....	66
8. Търговски и други вземания	66
9. Парични средства и парични еквиваленти	68
10. Основен капитал и резерви.....	69
11. Задължения по финансов лизинг.....	70
12. Провизии	71
13. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	76
14. Търговски и други задължения	78
15. Оповестяване на свързани лица.....	78
16. Разсрочени приходи и пасиви по договори с клиенти	82
17. Правителствени дарения.....	82
18. Лихвоносни заеми.....	84
19. Деривативни финансови инструменти	85
20. Инвестиции в дъщерни предприятия.....	85
21. Ангажименти и условни задължения	86
22. Цели и политики за управление на финансовия риск	87
23. Основна нетна печалба на акция.....	93
24. Дивиденди.....	93
25. Справедливи стойности	93
26. Събития след края на отчетния период.....	94
27. МСФО 16 Лизинг.....	95

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, завършваща на 31 декември 2018 година

	Приложение	2018	2017 ³
		хил. лв.	хил. лв.
Приходи			
Приходи от договори с клиенти	3.1	336.628	416.490
Други приходи	3.2	8.985	9.846
		345.613	426.336
Други доходи/(загуби) от дейността, нетно	3.2	5.881	5.084
Технологични разходи за пренос на електроенергия	3.3	(126.259)	(112.711)
Разходи по услуги по пренос и достъп	3.4	(4.488)	(89.838)
Разходи за материали	3.5	(9.173)	(8.625)
Разходи за персонала	3.6	(58.526)	(52.954)
Разходи за външни услуги	3.7	(52.104)	(55.542)
Разходи за амортизации	5.6	(71.150)	(64.243)
Други разходи	3.8	(21.727)	(15.745)
Оперативна печалба		8.067	31.762
Финансови разходи	3.9	(2.427)	(507)
Печалба преди данъци		5.640	31.255
Разход за данък върху печалбата	4	(1.799)	(4.179)
Печалба за годината		3.841	27.076

Други компоненти на всеобхватния доход за годината

Компоненти на друг всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата в следващи периоди

Последващи оценки на пасиви на пенсионни планове с дефинирани доходи	13	(1.595)	(422)
Данък върху доходите, свързан с тези компоненти на друг всеобхватен доход	4	160	42

Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата

Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(1.435)	(380)
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		2.406	26.696
Основна нетна печалба на акция (лв.)	22	1,99	14,04

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 27.03.2019 г.

Томаш Пецка

Виктор Станчев

Павлина Найденова

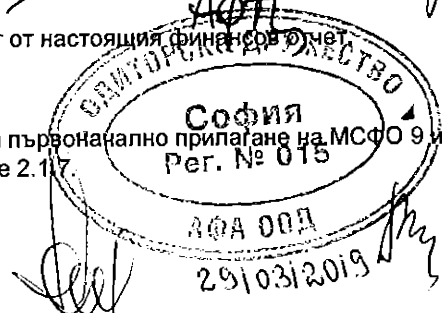
Член на управителния съвет

Член на управителния съвет

Съставител

Пояснителните приложения от стр. 5 до стр. 96 са неразделна част от настоящия финансов отчет

³ Дружеството е приложило модифициран ретроспективен метод за първоначално прилагане на МСФО 9 и МСФО 15, ефектите от преминаването са оповестени в Приложение 2.117



ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2018 година

	Приложения	2018 хил. лв.	2017 ² хил. лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	758.599	734.895
Нематериални активи	6	8.048	7.863
Инвестиции в дъщерни предприятия	20	6.000	6.000
		772.647	748.758
Текущи активи			
Материални запаси	7	25.472	35.940
Търговски и други вземания	8	24.828	21.715
Вземания от свързани лица	15	40.476	60.707
Активи по договори с клиенти	3.1.3	14.951	-
Вземания за надвнесен данък върху печалбата		-	476
Парични средства и парични еквиваленти	9	16.098	29.045
		121.825	147.883
ОБЩО АКТИВИ		894.472	896.641
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	10.1	1.928	1.928
Законови резерви	10.2	3.533	3.533
Неразпределена печалба		593.235	594.136
Общо собствен капитал		598.696	599.597
Нетекущи пасиви			
Лихвоносни заеми	18	98.140	104.700
Задължения за доходи на наети лица при пенсиониране	13	8.795	7.064
Пасиви по договори с клиенти	16	8.698	-
Разсрочени приходи	16	-	9.612
Отсрочени данъчни пасиви	4	10.652	11.655
Правителствени дарения	17	2.981	711
Други дългосрочни задължения	14	202	196
		129.468	133.938
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	14	68.586	99.285
Задължения към свързани лица	15	30.950	14.978
Заеми, получени от свързани лица	15	29.248	-
Задължения за доходи на наети лица при пенсиониране	13	1.231	1.193
Задължения по финансов лизинг	11	238	238
Лихвоносни заеми	18	13.869	20.910
Задължение за данък върху печалбата		26	-
Провизии	12	16.927	24.168
Пасиви по договори с клиенти	16	4.039	-
Разсрочени приходи	16	-	2.106
Деривативни финансови инструменти	19	311	163
Правителствени дарения	17	883	65
		166.308	163.106
ОБЩО ПАСИВИ		295.776	297.044
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		894.472	896.641

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 27.03.2019 г.

Томаш Пецка

Виктор Станчев

Павлина Найденова

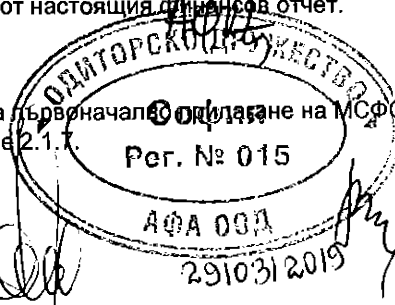
Член на управителния съвет

Член на управителния съвет

Съставител

Пояснителните приложения от стр. 9 до стр. 96 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

² Дружеството е приложило модифициран ретроспективен метод за първоначално определяне на МСФО 9 и МСФО 15, ефектите от преминаването са оповестени в Приложение 2.1.7.



ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, завършваща на 31 декември 2018 година

	Основен капитал (Прилож. 10.1)	Законови резерви (Прилож. 10.2)	Резерв от последващи преоценки по пенсионни планове	Неразпределена печалба	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2017 година	1.928	3.533	(1.663)	618.109	621.907
Печалба за годината	-	-	-	27.076	27.076
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	(380)	-	(380)
Общо всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	(380)	27.076	26.696
Разпределение на дивиденди	-	-	-	(48.971)	(48.971)
Други изменения	-	-	-	(35)	(35)
На 31 декември 2017 година, (оригинално отчетено) ⁵	1.928	3.533	(2.043)	596.179	599.597
Салдо към 1 януари 2018 година (оригинално отчетено)	1.928	3.533	(2.043)	596.179	599.597
Ефекти от първоначално прилагане на МСФО 9 и МСФО 15, нетно от данъци (Приложение 2.1.7)	-	-	-	(3.307)	(3.307)
На 1 януари 2018 година (преизчислено) ⁵	1.928	3.533	(2.043)	592.872	596.290
Печалба за годината	-	-	-	3.841	3.841
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	(1.435)	-	(1.435)
Общо всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	(1.435)	3.841	2.406
На 31 декември 2018 година	1.928	3.533	(3.478)	596.713	598.696

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 27.03.2019 г.

Томаз Пецка

Член на управителния съвет

Виктор Станчев

Член на управителния съвет

Павлина Найденова

Съставител

Пояснителните приложения от стр. 5 до стр. 96 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

⁵ Дружеството е приложило модифициран ретроспективен метод за първоначално прилагане на МСФО 9 и МСФО 15, ефектите от преминаването са оповестени в приложение 2.1.7. Рег. № 015

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

	Приложения	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба преди данъци		5.640	31.255
Ефект от прилагане на МСФО 9 и МСФО 15 към 1 януари 2018 г.		(3.307)	-
<i>Корекция за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци</i>			
<i>Непарични:</i>			
Амортизация на имоти, машини и съоръжения	5	70.549	63.720
Амортизация на нематериални активи	6	601	523
Усвоени правителствени дарения	17	(380)	(65)
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения	3.2	(365)	(118)
Бъзвъзмездно придобити активи		(607)	-
Брак на имоти, машини и съоръжения	3.8	227	251
Начислени/ (възстановени) провизии за обезценка на кредитни загуби (обезценка), нетно	3.8,3.2	1.186	903
Начислени/ (възстановени) обезценки на материални запаси	3.8,3.2	619	206
Начислени неустойки	3.8	221	590
Финансови разходи	3.9	2.427	507
Амортизация на разсрочени приходи	16	-	(2.506)
Изменения в провизии	12	(7.241)	(9.039)
Изменения в задължения за доходи на персонала при пенсиониране	13	1.769	434
<i>Корекции на оборотния капитал:</i>			
Намаление/ (увеличение) на търговски и други вземания и вземания от свързани лица		1.682	(1.344)
Намаление/ (увеличение) на материални запаси		9.849	(28.343)
(Намаление)/ увеличение на търговски и други задължения и задължения към свързани лица		(2.405)	6.431
Платени данъци върху печалбата		(960)	(3.912)
Други движения		(2.572)	(422)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		76.933	59.071
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на имоти, машини и съоръжения		(106.276)	(116.948)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		4	181
Покупка на нематериални активи		(580)	(127)
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност		(106.852)	(116.894)
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от банкови заеми		-	97.792
Плащания по банкови заеми	18	(13.868)	(3.684)
Постъпления от заеми предоставени от свързани лица		29.158	-
Платени финансови разходи по заеми		(2.173)	(376)
Плащания по финансов лизинг		-	(28)
Изплатени дивиденди		-	(48.941)
Получени правителствени финансираня		3.855	-
Нетни парични потоци от финансова дейност		16.972	44.763
Нетно намаление на паричните средства и паричните еквиваленти		(12.947)	(13.060)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	9	29.045	42.105
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	9	16.098	29.045

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 27.03.2019 г.

Томаш Пецка

Виктор Станчев

Павлина Найденова

Член на управителния съвет

Член на управителния съвет

Съставител
София

Пояснителните приложения от стр. 5 до стр. 96 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

400A 000

29/03/2019

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

1. Корпоративна информация**Организация**

ЧЕЗ Разпределение България АД („Дружеството“) е акционерно дружество, със седалище в Република България и адрес по съдебна регистрация: гр. София, ул. „Цар Симеон“ № 330. Дружеството е създадено при преобразуване на Националната електрическа компания АД (НЕК АД) чрез отделяне, считано от 24 април 2000 г. На 19 ноември 2004 г., ЧЕЗ а.с. подписа приватизационен договор за продажба с Република България, изпълнен чрез Агенцията за приватизация на Република България. На 18 януари 2005 г., сделката беше приключена. Съгласно гореописаното споразумение, ЧЕЗ а.с. закупи от Република България 129.176 бр. обикновени акции, емитирани от Електроразпределение Столично АД, Електроразпределение Плевен АД и Електроразпределение София Област АД, представляващи 67% от капитала на Дружеството.

Дружеството е правопреемник на „Електроразпределение Столично“ АД, „Електроразпределение Плевен“ АД и „Електроразпределение София Област“ АД. На 2 ноември 2007 г., „Електроразпределение Плевен“ АД и „Електроразпределение София Област“ АД се вляха в „Електроразпределение Столично“ АД.

По силата на Решение № 21 от 29 януари 2008 г. на Софийски градски съд, името на Дружеството е променено от „Електроразпределение Столично“ АД на ЧЕЗ Разпределение България АД.

Основната дейност на Дружеството е достъп до и пренос на електрическа енергия по електроразпределителната мрежа и присъединяване на нови потребители към електроразпределителната мрежа. Дружеството използва, поддържа, ремонтира и развива електроразпределителната мрежа, както и спомагателните съоръжения и мрежи и транспортира електроенергия по мрежата с оглед качествено снабдяване на крайните клиенти с електроенергия.

На 5 октомври 2012 г., в Търговски регистър е вписано в специалните условия, че ЧЕЗ Разпределение България АД става публично дружество.

На 17 юли 2015 г. в Търговския регистър е вписана промяна на седалището и адреса на управление на Дружеството, а именно: гр. София, бул. „Цариградско шосе“ № 159, БенчМарк Бизнес Център.

На 16 април 2015 г. с Решение на УС на Дружеството е учредено еднолично акционерно дружество с фирма „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД. Допълнителна информация е предоставена в Приложение 20 Инвестиции в дъщерни дружества.

Към 31 декември 2018 г., основният капитал на Дружеството е 1.928 хил. лв., от които 67 % са притежание на ЧЕЗ а.с., а останалите 33% от капитала на Дружеството се търгуват на Българска Фондова Бурса. Към 31 декември 2018 г., структурата на капитала на Дружеството е както следва:

Име на акционера	Брой акции	Процент акции
CEZ.A.S.	1.291.760	67,00%
УПФ "ДОВЕРИЕ"	134.780	6,99%
ППФ "ДОВЕРИЕ"	50.500	2,62%
ДПФ "ДОВЕРИЕ"	29.666	1,54%
УПФ "ЦКБ-СИЛА"	96.210	4,99%
ДПФ "ЦКБ-СИЛА"	13.300	0,69%
ППФ "ЦКБ-СИЛА"	8.130	0,42%
Други юридически лица	281.756	14,61%
Други физически лица	21.898	1,14%
ОБЩО	1.928.000	100,00%

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

1. Корпоративна информация (продължение)**Собственост и управление**

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

Надзорен съвет

Надзорният съвет на Дружеството се състои от следните членове: Иржи Кудърнач, Ярослав Мацек, Томаш Пивонка, Давид Махач, Тихомир Ангелов Атанасов и Апостол Лъчезаров Апостолов.

Одитен комитет

Одитният комитет на Дружеството се състои от следните членове: Давид Махач, Ярослав Малса и Иржи Пецка.

Управителен съвет

Управителният съвет на Дружеството се състои от следните членове: Петър Холаковски, Виктор Любомиров Станчев и Томаш Пецка.

Промени в начина на представяване не са извършвани, като същото се осъществява от всеки двама от членовете на Управителния съвет заедно.

Индивидуалният финансов отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. е утвърден за издаване съгласно решение на Управителния съвет от 27.03.2019 г. Финансовият отчет подлежи на одобрение от акционерите на Дружеството.

Регулаторна рамка

Дейността на Дружеството се осъществява в съответствие с нормативната база за енергийния сектор в България, регламентирана със Закона за енергетиката (ЗЕ), Закона за енергията от възобновяеми източници (ЗЕВИ), подзаконовите нормативни актове по тяхното прилагане, както и в съответствие с действащото законодателство в областта на защитата на конкуренцията и обществените поръчки.

Държавният орган, който осъществява регулаторни функции по отношение дейността на ЧЕЗ Разпределение България АД, е Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР). Комисията издава общи и индивидуални административни актове, свързани с лицензионната дейност на Дружеството, които са задължителни за изпълнение, включително и по отношение на ценообразуването.

Дружеството извършва дейността си въз основа на лицензия, издадена от ДКЕВР:

- Лицензия № Л-135-07/13.08.2004 г. за извършване на дейността "разпределение на електрическа енергия". Лицензията е за срок от 35 години.

С Решение № И1-Л-135/06.06.2011 г. лицензията е допълнена, като са включени условия във връзка с Програмата за съответствие.

С Решение № И2-Л-135/09.12.2013 г. на ДКЕВР, лицензията е допълнена с права и задължения във връзка с изпълнението на дейността „координатор на специална балансираща група“.

Общата нормативна уредба в областта на енергетиката се съдържа в:

- Закона за енергетиката (обн. ДВ, бр. 107 от 2003 г.), с всички последващи изменения и допълнения;

Със Закона за изменение и допълнение на Закона за енергетиката, обнародван в ДВ, бр. 38 от 08.05.2018 г. (ЗИД на ЗЕ), са извършени съществени промени в Закона за енергетиката (ЗЕ) и в Закона за енергията от възобновяеми източници (ЗЕВИ), част от които налагат подзаконовите актове по прилагането им, в т.ч. и НРЦЕЕ, да се приведат в

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

1. Корпоративна информация (продължение)
Регулаторна рамка (продължение)

съответствие със закона в срок до 30 юни 2018 г. (§ 61 от Преходните и заключителни разпоредби на ЗИД на ЗЕ). В резултат на това, на 22.06.2018 год. в ДВ бр. 52 е обнародвана изменената и допълнена Наредба № 1 от 14.03.2017 г. за регулиране на цените на електрическата енергия. С Наредбата се регламентират методите за регулиране на цените на електрическата енергия, правилата за тяхното образуване и изменение, редът за определяне на прогнозната пазарна цена за технологични разходи.

Съгласно влезлите в сила промени на Закона за енергетиката, в сила от 01.07.2018 г. и по конкретно чл. 100, ал.4, операторите на електроразпределителни мрежи закупуват необходимите им количества електрическа енергия за технологичен разход от организиран борсов пазар на електрическа енергия. В тази връзка ЧЕЗ Разпределение България АД се регистрира като участник на „Българска независима енергийна борса“ ЕАД и считано от 01.07.2018 г. закупува необходимите му количества електрическа енергия от пазарни сегменти: „Централизиран пазар за двустранни договори“, „Ден напред“ и „В рамките на деня“. Допълнително се създава нов чл. 36ж, т. 3 от ЗЕ, с който се определя, че от 01.07.2018 г. електроразпределителните дружества заплащат цената за задължения към обществото на Фонд „Сигурност на електроенергийната система“.

На 31.08.2018 г. През 2018 г. бяха напярвени промени в Правилата за търговия с електрическа енергия (ПТЕЕ – обнародвани в ДВ, бр. 72, от дата 31.08.2018 г.) в резултат на делегация дадена с измененията в Закона за енергетиката от 08.05.2018 г. Основните промени са свързани със задължението на ВЕИ производителите с инсталирана мощност 4 MW и над 4 MW да продават електрическата енергия на организиран борсов пазар. В тази връзка са предвидени разпоредби, уреждащи взаимоотношенията на тези ВЕИ производители с координаторите на балансиращи групи. Предвидени са и нови изисквания по отношение на процедурата по смяна на доставчик, като наличието на сключен договор с Доставчик от последна инстанция е условие за продължаване на процедурата. С правилата се предвижда възможност за предишния доставчик да поиска преустановяване на захранване на клиент, който е сменил доставчика си.

С Решение № 2315 от 21.02.2018 год. по адм. д. № 3879 по описа за 2017 год. на Върховен административен съд, Четвърто отделение са отменени чл.48, чл.49, чл.50 и чл.51 от Правилата за измерване на количеството електрическа енергия /ПИКЕЕ/. Решението е обжалвано от страна на Комисия за енергийно и водно регулиране и заседание по делото е насрочено за 20.09.2018 г. С Решение на ВАС, 5-членен състав, (обнародвано в ДВ бр. 97, от дата 23.11.2018 г.) се отменят и разпоредбите на чл. 48, 49, 50 и 51 от ПИКЕЕ. Решението е окончателно.

- Закона за енергията от възобновяеми източници (обн. ДВ. бр.35 от 3 Май 2011 г.), с всички последващи изменения и допълнения;
- Подзаконовата нормативна уредба обхваща главно актовете, издадени на основание на Закона за енергетиката, в т. ч., без изчерпателно посочване;
- Наредба № 1 от 14.03.2017 г. за регулиране на цените на електрическата енергия обн., ДВ, бр. 25 от 24.03.2017 г.

В следствие на изменението на Закон за енергетиката на 22.06.2018год., в ДВ бр. 52 е обнародвана изменената и допълнена Наредба № 1 от 14.03.2017 г. за регулиране на цените на електрическата енергия. С Наредбата се регламентират методите за регулиране на цените на електрическата енергия, правилата за тяхното образуване и изменение, редът за определяне на прогнозната пазарна цена за технологични разходи.

- Наредба № 3 от 21 март 2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката (обн.ДВ, бр.33 от 5 април 2013 г);
- Наредба № 6 от 24 февруари 2014 г. за присъединяване на производители и клиенти на електрическа енергия към преносната или към разпределителните електрически мрежи, (обн.ДВ, бр. 31 от 04 април 2014 г.), изм. и доп. ДВ. бр.77 от 4 Октомври 2016г.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

1. Корпоративна информация (продължение)**Регулаторна рамка (продължение)**

- Наредба № РД-16-996 от 31 октомври 2007 г. за съдържанието, структурата, условията и реда за представяне на информация за целите на енергийното прогнозиране и планиране (загл. изм. - ДВ, бр. 74 от 2013 г.);
- Наредба № 16-116 от 8 февруари 2008 г. за техническа експлоатация на енергообзавеждането;
- Наредба № РД-16-57 от 28 януари 2008 г. за дейността на операторите на електроенергийната система и на разпределителните мрежи, както и на оперативния дежурен персонал от електроенергийните обекти и електрическите уредби на потребителите;
- Наредба № 3 от 9 юни 2004 г. за устройството на електрическите уредби и електропроводните линии;
- Правила за търговия с електрическа енергия (обн. ДВ, бр. 66 от 2013 г.), последно изменени и допълнение през м. декември 2017 – ДВ, бр. 100 от 15.12.2017 г., в сила от 15.12.2017 г.;
- Наредба № 10 от 9 юни 2004 г. за реда за въвеждане на ограничителен режим, временно прекъсване или ограничаване на производството или снабдяването с електрическа енергия;
- Правила за условията и реда за предоставяне на достъп до електропреносната и електроразпределителните мрежи, приети от ДКЕВР (обн., ДВ, бр. 98 от 2013 г.);
- Правила за измерване на количеството електрическа енергия, приети от ДКЕВР (публ. ДВ, бр. 98 от 2013 г.). С Решение № 1500 на ВАС от 6.02.2017 г., обн. ДВ, бр. 15 от 14.02.2017 г. ПИКЕЕ са отменени, с изключение на чл. 48, 49, 50 и 51, които се прилагат;
- Правила за управление на електроразпределителната мрежа, приети от ДКЕВР, (публ. ДВ, бр. 66 от 2007 г.); Правила за управление на електроенергийната система, приети от ДКЕВР (публ. ДВ, бр. 6 от 2014 г.).

Решения на КЕВР за цените на мрежови услуги СН и НН

През 2018 г. действат цени на услугата „Разпределение на електрическа енергия“, утвърдени от КЕВР със следните решения:

С Решение № Ц-19/01.07.2017 г., считано от 1 юли 2017 г. Комисията за енергийно и водно регулиране утвърди цените на предоставяните от ЧЕЗ Разпределение България АД мрежови услуги, както следва:

- цена за пренос на електрическа енергия през разпределителна мрежа на средно напрежение - 0,00923 лв./кВтч;
- цена за пренос на електрическа енергия през разпределителна мрежа на ниско напрежение - 0,03098 лв./кВтч;
- цена за достъп до ЕРМ за небитови клиенти - 0,01745 лв./кВт/ден;
- цена за достъп до ЕРМ за битови клиенти - 0,00505 лв./кВтч;

Съгласно чл. 41 на Наредба №1 от 14.03.2017 г. за регулиране на цените на електрическата енергия, ЧЕЗ Разпределение България АД подаде Заявление за изменение и утвърждаване на цени за първата ценова година на пети регулаторен период за разпределение на електрическа енергия с вх. № Е-13-62-34/30.03.2018 г., както следва:

- цена за пренос на електрическа енергия през разпределителна мрежа на средно напрежение – 0,001241 лв./кВтч;
- цена за пренос на електрическа енергия през разпределителна мрежа на ниско напрежение – 0,04137 лв./кВтч;
- цена за достъп до ЕРМ за небитови клиенти – 0,02155 лв./кВт/ден;
- цена за достъп до ЕРМ за битови клиенти – 0,00683 лв./кВтч.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

1. Корпоративна информация (продължение)
Регулаторна рамка (продължение)

С Решение № Ц-11/01.07.2018 г. считано от 1 юли 2018 г. Комисията за енергийно и водно регулиране утвърди цените на предоставяните от ЧЕЗ Разпределение България АД мрежови услуги, както следва:

- цена за пренос на електрическа енергия през разпределителна мрежа на средно напрежение – 0,00971 лв./кВтч;
- цена за пренос на електрическа енергия през разпределителна мрежа на ниско напрежение – 0,03245 лв./кВтч;
- цена за достъп до ЕРМ за небитови клиенти – 0,01796 лв./кВт/ден;
- цена за достъп до ЕРМ за битови клиенти – 0,00519 лв./кВтч.

Утвърдените цени се прилагат за първата ценова година на петия регулаторен период (01.07.2018 г. - 30.06.2021 г.).

2.1 База за изготвяне

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на база историческа цена с изключение на деривативните финансови инструменти, които са оценени по справедлива стойност. Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако не е упоменато друго.

Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година (период).

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

Изключение от това правило е представянето на ефектите от приложението за първи път на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и на МСФО 9 Финансови инструменти. Дружеството е избрало модифицирано ретроспективно прилагане за първи път на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти. При приемането на МСФО 9 Финансови инструменти дружеството е приложило изключенията (облекченията) при първоначалното му прилагане. Всички корекции, произтичащи от първоначалното прилагане на новия стандарт, са отчетени в собствения капитал (към „неразпределената печалба“) към 1 януари 2018 г. Сравнителната информация за 2017 г. не е преизчислена. Тя е представена и оповестена съгласно изискванията на МСС 39 Финансови Инструменти: Признаване и Оценяване (отменен), МСФО 7 Финансови Инструменти: Оповестяване, МСС 18 Приходи (отменен) и МСС 11 Договори за строителство (отменен) и свързаните с тях разяснения.

Ефектите от първоначалното прилагане на новите МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти са представени в Приложение 2.1.7.

2.1.1. Изявление за съответствие

Индивидуалният финансов отчет на ЧЕЗ Разпределение България АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2018 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.1. Изявление за съответствие (продължение)**

Настоящият финансов отчет е индивидуалния финансов отчет на ЧЕЗ Разпределение България АД, в който инвестициите в дъщерни дружества са оценени по цена на придобиване. Съгласно изискванията на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и Закона за счетоводството, в сила от 1 януари 2016 г., ЧЕЗ Разпределение България АД следва да изготви и представи консолидиран финансов отчет. Отделно от настоящия финансов отчет Дружеството изготвя и представя консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и изискванията на Закона за счетоводството за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. Съгласно планираните дати, ръководството очаква консолидираният финансов отчет да бъде одобрен за издаване не по-късно от 30.04.2019 г. от Управителния съвет на Дружеството, след която дата отчетът ще бъде публично на разположение на трети лица.

2.1.2. Промени в счетоводните политики и оповестявания**Нови и изменени стандарти и разяснения**

За текущата финансова година Дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, практически приложими за годишни периоди, започващи най-рано на 1 януари 2018 г., са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството относно принципите, правилата и критериите за отчитане на следните отчетни обекти, както и на представянето и оповестяванията на финансова информация за тях: търговски и други вземания и задължения (Приложение 8 и Приложение 14), парични средства и еквиваленти (Приложение 9) и приходи и разходи (Приложение 3). Промените произтичат от прилагането на следните стандарти и тълкувания:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК).** Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Проектът на разработване на новия стандарт е преминал през три фази и е покрил следния обхват от основни методологически въпроси: 1. Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; 2. Счетоводно отчитане на хеджирането; и 3. Методология на определяне на обезценката.
 1. Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви – с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация и подход за оценка, вкл. хибридните договори, като запазва почти изцяло правилата на МСС 39 за признаване и отписване на финансовите активи и пасиви. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде направена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. На тази основа се определят двете основни категории последващи оценки – по амортизирана и по справедлива стойност. Новите правила довеждат до промени основно в отчитането на финансови активи от типа на дългови инструменти и на финансови пасиви, приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при класификацията и на оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е категорията „с последваща оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход“, в която могат да попаднат при наличието на определени условия някои дългови и капиталови инструменти.
 2. Счетоводно отчитане на хеджирането – в стандарта е включена нова глава, с която се въвежда нов по-облекчен подход и респ. модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.2. Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)**

икономическо хеджиране, и от друга – по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва.

3. Методология на определяне на обезценката – промяната е кардинална и въвежда приложението на концепцията и подхода на „очаквана загуба“. Съгласно този подход всички очаквани загуби на един финансов актив по амортизирана стойност се признават по-рано, като се прилага обичайно модела на трите етапи, в зависимост от промяната на кредитното му качество, а не само при изкристализирането на събитие за неизпълнение, както е в сегашния модел по МСС 39. За търговските вземания, вземанията по лизинг и активите по договори с клиенти стандартът допуска използването на опростен модел за изчисляване на обезценката им, но се запазва и при него концепцията за „очаквани загуби“.

Ръководството е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт оказват влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството по отношение на: търговски и други вземания, вземания от свързани лица, парични средства и еквиваленти и разходи за обезценка. То е избрало да приложи модифицирано ретроспективно приложение за първи път на МСФО 9 и да не преизчислява сравнителните данни. Ефектите от направените от него преизчисления и рекласификации са оповестени в Приложение 2.1.7.

- **МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания** – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК). Тази промяна е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 към датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди. Ръководството е избрало да приложи модифицирано ретроспективно приложение за първи път на МСФО 9 и да не преизчислява сравнителните данни. (Приложение 2.1.7)
- **МСФО 15 Приходи по договори с клиенти** (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК). Този стандарт е изцяло нов стандарт за признаване и оценяване на приходите на предприятията от всички видове браншове. Той въвежда нова концепция и на тази основа цялостен комплекс от нови принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информация относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с клиенти. Стандартът изцяло подменя действащите до този момент стандарти, свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11 и свързаните с тях тълкувания.

Водещата концепция на новия стандарт е в създаването на модел от 5 стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението за изпълнение на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги – отграничаемостта им от останалите поети ангажменти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на сделката – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на видовете променливи компоненти в цената, вкл. финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база индивидуалната продажна цена на всеки компонент (стока/услуга); и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договора чрез

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.2. Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)**

трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето.

Въведени са правила и критерии (а) за идентифициране на задължения за изпълнение на базата на конкретни обещания за доставката на стоки или услуги, (б) за идентифициране дали дружество е принципал или агент при предоставянето на стоки или услуги, и (в) при трансфера на лицензи. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период (2018 г.), с определени оповестявания за предходните периоди.

Ръководството е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт оказват влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството по отношение на приходите от разпределение на електроенергия (пренос и достъп) и другите приходи и свързаните с тях разходи, активи и пасиви. Ефектите от направените от него преизчисления и рекласификации са оповестени в Приложение 2.1.7. Ръководството е избрало да приложи модифицирано ретроспективно приложение за първи път на МСФО 15 и да не преизчислява сравнителните данни.

За останалите стандарти и тълкувания, посочени по-долу, ръководството е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и трансакции:

- МСФО 2 (променен) Плащане на базата на акции – Класификация и оценяване на трансакциите базирани на плащания с акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК).
- МСФО 4 (променен) Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК).
- Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (м. декември 2016 г.) – подобрения в МСФО 1 и МСС 28 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приети от ЕК).
- МСС 40 (променен) – Инвестиционни имоти – относно трансфери на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК).
- КРМСФО 22 – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., прието от ЕК).

2.1.3. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети за по-ранно приложение от Дружеството

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

- **МСФО 16 Лизинги** (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., приет от ЕК). Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинга чрез налагане на нов модел с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки най-вече при лизингополучателя. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за лизинга – МСС 17. а) При лизингополучателите водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно балансово третиране на лизинга – за всички лизингови договори с реална продължителност от повече от 12 месеца ще се признава актив под формата на „право на ползване“, който ще се амортизира за

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.3. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети за по-ранно приложение от Дружеството (продължение)**

периода на договора, и респективно, ще се отчита финансов пасив за задължението по тези договори. Това е и съществена промяна спрямо текущата отчетна практика. За краткосрочни или на много ниска цена лизинги се допуска изключение и запазване на досегашната практика; б) При лизингодателите няма да има съществени промени в отчетната практика и те ще продължат да отчитат лизингите аналогично на правилата на стария стандарт МСС 17 – като оперативни и финансови. Ефектите от направените от ръководството анализи и предварителни преизчисления са оповестени в Приложение 28. Ръководството е избрало да приложи модифицирано ретроспективно приложение за първи път на МСФО 16 и да не преизчислява сравнителните данни.

- **Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г., не са приети от ЕК).** Тези промени включват преработени дефиниции за „актив“ и „пасив“, както и нови насоки за тяхното измерване, отписване, представяне и оповестяване. Промените в Концептуалната рамка са съпроводени с изменения в някои препратки към нея в Международните стандарти за финансово отчитане, в т.ч. МСФО 2, МСФО 3, МСФО 6, МСФО 14, МСС 1, МСС 8, МСС 34, МСС 37, МСС 38, КРМСФО 12, КРМСФО 19, КРМСФО 20, КРМСФО 22 и ПКР 32. Част от препратките насочват към коя версия на Концептуалната рамка следва се отнасят изявленията в посочените стандарти (рамката на КМСС, приета от СМСС през 2001 г., рамката на СМСС от 2010 г. или новата ревизирана рамка от 2018 г.), други изрично посочват, че дефинициите в стандарта не са актуализирани в съответствие с новите изменения в рамката.

- **Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводна политика, промени в приблизителните оценки и грешки (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г. – не са приети от ЕК).** Тези промени касаят прецизиране определението за „същественост“, посочено в двата стандарта. Според тях новото определение за същественост е: „информацията е съществена, ако пропусната, представена неточно или прикрита, би могло в разумна степен да се очаква да повлияе на решенията на основните потребители на финансовите отчети с обща цел, които предоставят финансова информация за дадено отчетно предприятие“. Налице са три нови аспекта от определението, които следва да бъдат отбелязани: а) „прикриване“ – настоящото определение се фокусира само върху пропускане и неточно представяне. Заключение на СМСС е, че прикриването на съществена информация може да има същия ефект като пропускане на съществена информация; б) „очакване в разумна степен да се повлияе на решенията на основните потребители“ – настоящото определение се отнася до „би могло да повлияе“, което според СМСС може да се приеме, че се изисква твърде много информация, тъй като почти всичко „би могло да повлияе“ върху решенията на някои потребители, дори вероятността да е минимална; и в) „основни потребители“ – настоящото определение се отнася само до „потребители“, което според СМСС може да бъде прието твърде широко, т.е. да се вземат предвид всички възможни ползватели на финансовите отчети, когато се решава каква информация да се оповести.

- **КРМСФО 23 (променен) Несигурности при третирането на данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., прието от ЕК).** Това разяснение дава насоки за счетоводното третиране и отчитане на данъците върху дохода по МСС12, когато са налице определени несигурности по данъчното третиране. То не засяга данъци и други държавни вземания и такси, извън МСС12, нито включва специални изисквания относно лихви и други санкции, асоциирани с несигурности по данъци.

- **МСС 19 (променен) – Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., не е приет от ЕК).** Тази промяна уточнява, че в случаи на промени в плановете за дефинирани доходи, съкращаване или уреждане, в определянето на разходите за текущ трудов стаж и разходите за лихви за периода след преоценката, дружеството е длъжно да използва заложените в нея предположения.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.3. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети за поранно приложение от Дружеството (продължение)**

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

- МСФО 17 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2021 г., не е приет от ЕК).
- МСФО 9 (променен) – Финансови инструменти – относно случаи на негативни компенсация при предсрочно погасяване и модификации на финансови пасиви (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., приет от ЕК).
- МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. не е приет от ЕК).
- МСФО 10 (променен) – Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС).
- МСФО 3 (променен) – Бизнес комбинации (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г., не е приет от ЕК).
- Подобрения в МСФО Цикъл 2015-2017 (м. декември 2017 г.) – подобрения в МСС 23, МСС 12 и МСФО 3 във връзка с МСФО 11 (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., не са приети от ЕК).

2.1.4. Действащо предприятие

Основните въпроси, взети предвид при преценката за приложимостта на принципа на действащо предприятие са представени по-долу:

Решение № ПАМ-5 от 20.12.2013 г. на Държавната комисия за енергийно и водно регулиране:

С Решение № ПАМ-5/20.12.2013 г., КЕВР възложи извършване на регулаторен одит на цялостната лицензионна дейност на дружеството за разпределение на електрическа енергия за периода 01.07.2008 г.- 30.11.2013 г. На основание на извършения регулаторен одит, считано от 09.06.2014 г. КЕВР състави и връчи актове за установяване на административни нарушения (АУАН). Дружеството счита твърдените нарушения за неоснователни и е внесло възражения по всеки един от връчените АУАН.

Към 30.06.2015 г. в резултат от извършения одит на дружеството са връчени 206 бр. наказателни постановления, които са обжалвани в законоустановения срок.

Към настоящия момент са налице: 197 бр. постановени окончателни съдебни решения - влезли в сила, от които 96 наказателни постановления са потвърдени и платени, и 101 бр. влезли в сила решения, с които наказателните постановления са отменени.

Съдебни производства, отнасящи се до задължения на дружеството

През 2014 г. бе образувано съдебно производство пред Софийски градски съд – търг. дело № 7945/2014 г. на ТО, VI-5 състав по описа на СГС по искова молба на „Електроенергийният системен оператор“ ЕАД /ЕСО/ за заплащане на сумата от 7 027 830.25 лв., представляващи суми за реактивна енергия за периода от 01.03.2014 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.4. Действащо предприятие (продължение)**

– 31.08.2014 г.; ведно със законните лихви върху месечните главници до и след датата на подаване на исковата молба до окончателното им изплащане и сторените в хода на делото съдебни и адвокатски разноски. По делото на 27.07.2018 г. бе постановено решение на второинстанционния съд, което потвърждава решението на първа инстанция и с което ЧЕЗ Разпределение България АД е осъдено да заплати 4 295 779.16 лева надбавки за отдадена/използвана реактивна електрическа енергия за периода от м. март до м. октомври 2014 г. вкл., като искът е отхвърлен за разликата над тази сума, от която разлика 2 719 150.60 лева са дължими поради плащане в хода на процеса. Дружеството е осъдено също да плати дължимите лихви и разноски. Срещу постановеното решение е подадена касационна жалба. Сумите са платени, тъй като въззивното решение подлежи на изпълнение.

През 2014 г. бе образувано съдебно производство пред Софийски градски съд – търг. дело № 521/2014 г. на ТО, VI-8 състав по описа на СГС по искова молба на „Национална електрическа компания“ ЕАД (впоследствие заменена от „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД) за заплащане на сумата от 5 833 064,18 лева, представляващи: цена за пренос на ел. енергия през електропреносната мрежа за периода 01.01.2011 г. – 31.07.2013 г.; добавка за зелена енергия към цената за пренос за периода 01.01.2011 г. – 31.07.2013 г.; добавка за високоефективно комбинирано производство към цената за пренос за периода 01.01.2011 г. – 31.07.2013 г. и добавка за „невъзстановяеми разходи“ към цената за пренос за периода 01.07.2012 г. – 31.07.2013 г.; ведно със законните лихви върху така претендираните главници, считано от датата на подаване на исковата молба до окончателното им изплащане и сторените в хода на делото съдебни и адвокатски разноски. С решение от 28.08.2018 г. Софийския Апелативен съд се е произнесъл с решение, с което отменя първоинстанционното

решение и осъжда ЧЕЗ Разпределение България АД да заплати главница в размер на 5 715 633,29 лв. и дължимите лихви и разноски в размер на 2 819 294,77 лв, или общо 8 534 928,06 лв... Срещу постановеното решение е подадена касационна жалба. Сумите са платени, тъй като въззивното решение подлежи на изпълнение.

Производства пред Комисия за защита на конкуренцията

- Производството образувано от Комисията за защита на конкуренцията по преписка № КЗК-305/26.03.2013 г. съгласно Решение на КЗК № 304 от 26.03.2013 г., прието на основание чл.38, ал.1, т.1 от Закона за защита на конкуренцията за установяване на евентуално извършено нарушение по чл.15 и чл. 21 от ЗЗК и чл. 101 и 102 от ДФЕС. С определение № 726 от 29.06.2017 г. на ЧЕЗ Разпределение България АД е предявено твърдение за извършване на нарушения на чл. 21 от ЗЗК, които нарушения се изразяват в злоупотреба с господстващо положение на пазара на услугите по разпределение на електрическа енергия на стопански потребители на средно и ниско напрежение през разпределителната мрежа на Дружеството в качеството му на оператор на електроразпределителна мрежа, което може да предотврати, ограничи или наруши конкуренцията и да засегне интересите на потребителите посредством прилагане на обща стратегия, с която се дискриминират независимите търговци извън икономическата група на ЧЕЗ и се ограничава търговията с електрическа енергия по свободно договорени цени чрез: 1. обмен на съществена информация между предприятия от икономическата група на ЧЕЗ за клиенти, които преминават от доставка по регулирани към доставка по свободно договорени цени; 2. възпрепятстване на процеса на първоначална смяна на крайния снабдител с доставчик по свободно договорени цени посредством: забавя при издаването на удостоверение за достъп, отказ за изготвяне на стандартизирани товари профили, отказ за подписване на рамкови договори с независимите търговци.

Ръководството на Дружеството счита, че предявеното твърдение за извършено нарушение е неоснователно. В указания от КЗК срок, Дружеството предостави своето становище. С решение от 14.12.2017 г. КЗК наложи на Дружеството санкция в размер на

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.4. Действащо предприятие (продължение)**

1 057 140 лв. Дружеството обжалва наложената санкция. Първото заседание по делото бе на 17.09.2018 г. С Решение № 15629 от 13.12.2018 г. по адм. дело № 1262/ 2018 г., Върховен административен съд, IV-то отделение, 3-членен състав отхвърля жалбата на ЧЕЗ Разпределение България АД срещу Решение № 1475 от 14.12.2017 г. на Комисията за защита на конкуренцията постановено по преписка № КЗК – 305/554/2013 г. Дружеството подаде жалба срещу първоинстанционното решение в срок.

- С определение № 296 от 11.05.2016 г. по преписка № 1169/2014 г. Комисия за защита на конкуренцията е предявила на ЧЕЗ Разпределение България АД твърдения за извършено нарушение по чл.21 от ЗЗК, изразяващо се в злоупотреба с господстващо положение на пазара на предоставяне на достъп до електроразпределителната мрежа, на територията на област Враца. В указания срок дружеството е представило писмени възражения по предявените твърдения. На 27.07.2017 г. ЧЕЗ Разпределение България АД получи Определение № 881 по обединени преписки на КЗК № 1169/922/2014 г. С Определението КЗК предяви на дружеството твърдения за извършено нарушение по чл. 21 от ЗЗК, изразяващо се в злоупотреба с господстващо положение на пазара на разпределение на електрическа енергия, включващ дейността по присъединяване на производители на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници (ВЕИ), което може да предотврати, ограничи или наруши конкуренцията и да засегне интересите на потребителите, посредством налагането на нелоялни търговски условия за присъединяване на обекти на производители на електроенергия от ВЕИ към разпределителната мрежа по смисъла на чл. 21, т. 1 ЗЗК. Ръководството на Дружеството счита, че предявеното твърдение за извършено нарушение е неоснователно. На 04.01.2018 г. Дружеството получи решение на КЗК, постановено на 21.12.2017 г., с което налага на дружеството санкция в размер на 288 000 лева и постановява преустановяване на нарушението. Дружеството обжалва решението в срок и първото заседание по делото беше на 20.02.2018 г. С Определение от 07.03.2018 г. съдът постанови спиране на производството до произнасяне на съда по друго висящо дело по обжалване от дружеството на решение на КЕВР по преписка на същия молител, като следващото заседание по преюдициалното дело е насрочено за 20.10.2018 г. Дружеството поиска тълкуване с цел изпълнение на наложената поведенческа мярка, което беше отказано от КЗК. Определението с отказа бе обжалвано от дружеството, но съдът окончателно отхвърли жалбата. С определение от 20.06.2018 г. петчленен състав на ВАС се е произнесъл по частната жалба на КЗК срещу спирането на производството по делото. Спирането е отменено и съдът е постановил първоинстанционното производство да продължи. Постановено е Решение № 13130/29.10.2018г. на ВАС, с което жалбата на ЧЕЗ Разпределение България АД против решението на КЗК е отхвърлена. Решението е обжалвано пред 5-членен състав.

- На 30.11.2016 г. Дружеството получи искане за становище и информация във връзка с новообразувано производство по преписка № КЗК – 319/2016 в Комисия за защита на конкуренцията по инициатива на „Енерджи съплай“ ЕООД, „Загора Енерджи“ ЕООД, „Мост Енерджи“ АД, „Фреа Акспо“ ООД и „Фючър Енерджи“ ООД. Информацията е предоставена в срок. С Решение № 1299 от 15.11.2018 г. КЗК установява, че не е извършено нарушение по чл. 21 от ЗЗК от страна на ЧЕЗ Разпределение България АД и че няма основание за предприемане на действия за извършено нарушение по чл. 102 от ДФЕС.

- На 16.11.2017 г. ЧЕЗ Разпределение България АД получи писмо от КЗК във връзка с допълнителна информация по новообразувана преписка с номер 869/2017 г. по жалба на „Фаст пей ХД“ АД. Дружеството предостави своето становище и информация по поставените въпроси в срок. На 10.04.2018 г. бе изискана допълнителна информация по преписката от „ЧЕЗ България“ ЕАД, която бе предоставена в срок.

Други проверки:

През месец Януари 2017 г. се извърши проверка за изпълнение на изискванията на чл.113а от Закона за енергетиката. В резултат на проверката, е издаден констативен протокол № Е-11 от 13.04.2017 г. КЕВР даде задължителни предписания на

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.4. Действащо предприятие (продължение)**

ЧЕЗ Разпределение България АД да изготви Програма с план за прилагане на мерки и срокове за изпълнението им, с цел изключване или избягване на възможността за създаване на объркване по отношение на идентичността на дружеството като оператор на електроразпределителната мрежа, в комуникацията и при използване на търговската марка от частите на вертикално интегрираното предприятие, осъществяващи доставка на електрическа енергия, съгласно изискването на чл. 113а, ал. 6 от Закона за енергетиката, респективно чл. 26, ал. 3 от Директива 2009/72/ЕО. Дружеството поддържа позицията, че при преценка относно това дали се създава на объркване у потребителите относно идентичността на оператора на разпределителната мрежа е необходимо да се съобрази правото на Европейския съюз в областта на фирмените марки. От текста на чл. 26, ал. 3 от Директива 2009/72/ЕО не следва, че марката на оператора на разпределителната мрежа трябва да докаже отличителен характер спрямо марката на вертикално интегрираното предприятие по смисъла на правото на Европейския съюз за марките. С оглед изпълнение на предписанията по Констативен протокол Е-11 от 13.04.2017 г. в определения срок, с писмо изх. No CD-DOC-4252(1)/06.07.2017г. ЧЕЗ Разпределение България АД предостави на Комисията план за изпълнение на предвидени мерки с конкретни срокове. С писмо от 22.02.2018 г. Комисията изиска от Дружеството информация и доказателства относно изпълнение на Програма с план за прилагане на мерки и срокове за изпълнението им, както и становище относно наличие на идентичността на дружеството като оператор на електроразпределителната мрежа, съгласно изискването на чл. 113а, ал. 6 от Закона за енергетиката, респективно чл. 26, ал. 3 от Директива 2009/72/ЕО. Отговор бе изготвен и внесен в КЕВР в срок.

През м. септември 2017 г. започна проверка по изпълнение на задълженията на дружеството по т.3.1.3. от Лицензията – Заповед № 3-Е-147/19.09.2017 г. на Председателя на КЕВР. Срокът за приключване на проверката е удължен до 31.01.2018 г. със Заповед № 3-Е-209/15.12.2017 г. Проверката е приключила с Констативен протокол № Е-2 от 17.01.2018 г., с който на дружеството са дадени указания за предоставяне в срок до 31.05.2018г. на справка в табличен вид за жалби за ниско напрежение, изгорели уреди, качество обслужване и чести изключения. В хода на проверката не са констатирани нарушения. Справката е представена в срок.

През м. април 2018 г. започна проверка за съответствие на направените инвестиции с изискванията на т.3.1.7 от издадената лицензия № Л-135-07/13.08.2004 г. за дейността „Разпределение на електрическа енергия“. Периодът на проверката обхваща времето от 01.01.2015 г. до 31.12.2017 г. Дружеството предостави в пълен обем исканата информация и документи. Проверката приключи с връчването на Констативен протокол № Е-5 от 04.06.2018 г., отразяващ резултатите от проверката, по който ЧЕЗ Разпределение България АД внесе обяснения в указания срок. Изготвен е доклад от работната група с вх. № Е-Дк-541 от 15.06.2018 г., който е приет на закрито заседание на комисията с Протоколно решение № 113 от 22.06.2018 г. Заключение в него е, че ЧЕЗ Разпределение България АД спазва условията на т.3.1.7 от издадената му лицензия.

През м. октомври 2018 г. със Заповед № 3-Е-143/04.10.2018 г. на Председателя на КЕВР е назначена работна група, която да извърши планова проверка по документи и на място на ЧЕЗ Разпределение България АД, с цел установяване на нарушения на условията на издадена лицензия с № Л-135-07/13.08.2004 г. за извършване на дейността „разпределение на електрическа енергия“. Обхватът на проверката е процедурата по присъединяване на клиенти и обекти на производители на електрическа енергия, както и подадените жалби свързани с присъединяванията към електроразпределителната мрежа за периода от 01.10.2015 - 01.10.2018 г. Дружеството е предоставило в пълен обем исканата информация и документи. Срокът за проверката изтече на 15.12.2018 г. Към момента няма информация за съставен Констативен протокол.

През м. декември 2018 г. започна планова проверка от Агенция за държавна финансова инспекция за законосъобразност на отчетените през 2017 г. разходи за доставки, услуги и строителство във връзка със спазване на законодателството в областта на обществените поръчки. Към настоящия момент проверката не е приключила.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.5 Обобщение на съществените счетоводни политики****Оперативни сегменти**

Оперативен сегмент е компонент на Дружеството:

а) който предприема бизнес дейности, от които може да получава приходи и понася разходи (включително приходи и разходи, свързани със сделки с други компоненти на Дружеството);

б) чиито оперативни резултати редовно се преглеждат от ръководството на Дружеството, вземащо главните оперативни решения, при вземането на решения относно ресурсите, които да бъдат разпределени към сегмента, и оценяване на резултатите от дейността му; и

в) за който е налице отделна финансова информация.

Два или повече оперативни сегмента се обединяват в един оперативен сегмент, ако сегментите имат сходни икономически характеристики и сегментите са сходни във всяко от следните отношения:

а) естеството на услугите;

б) вида или класа клиенти за техните услуги;

в) методите, използвани за предоставяне на техните услуги; и

г) естеството на регулативната среда отнасяща се до обществени услуги.

Дружеството представя отделен външен клиент като основен клиент, ако той генерира 10% или повече от неговите приходи.

Към 31 декември 2018 г. и 2017 г., Дружеството не отчита отделни оперативни сегменти. Допълнителна информация за приходите от външни клиенти е представена в Приложение 3.1.

Преизчисление в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута в края на всеки месец по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

Имоти, машини и съоръжения

Имоти, машини и съоръжения 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 машините и съоръженията, когато тези разходи бъдат извършени и при условие, че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив. Цената на придобиване включва и разходите по заеми по дългосрочни договори за строителство, при условие че отговарят на критериите за признаване на квалифициран актив и само за периода на изграждане на актива.

При извършване на разходи за последващ основен преглед и възстановяване/доработване на машина и/или съоръжение, те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, само при условие, че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив, и доколкото водят до подмяна на съществена част от съществуващия актив или до неговото доработване, с което се увеличават неговите функционалности и/или производствен капацитет. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават като текущи в печалбата или загубата в периода, в който са извършени.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.5 Обобщение на съществениите счетоводни политики (продължение)**

Полезният живот на дълготрайните материални активи на Дружеството за 2018 г. и 2017 г. е определен, както следва:

	<u>Години</u>
Сгради	50
Компютърни системи	3
Измервателно оборудване и инструменти	8
Индустриални машини и оборудване	4-25
Оборудване в трафопостове и подстанции	10
Електроразпределителни линии и кабели – средна и ниска мощност	25
Оборудване, инсталации, канализация, пътища, огради	8-25
Стопански инвентар	6-7
Превозни средства, мото и електрокари	6

За активите, придобити преди 1 януари 2002 г. е приет индивидуален полезен живот съгласно оценката на лицензираните оценители.

Дълготрайните материални активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат, към датата на прехвърляне на контрола към получателя на актива. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "имоти, машини и оборудване" се определят чрез сравняването на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата, на която получателят получава контрол върху него. Те се посочват нетно, към "други доходи/(загуби) от дейността, нетно" на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

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.

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.

Дружеството няма нематериални активи с неограничен полезен живот.

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.

За 2018 г. и 2017 г., сроковете на полезен живот на дълготрайните нематериални активи са определени както следва:

	<u>Години</u>
Права за ползване	8
Софтуер	3
Други	4-10

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат, към датата на прехвърляне на контрола към получателя на актива.

Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "нематериалните активи" се определят чрез сравняването на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата, на която получателят получава контрол върху него. Те се посочват нетно, към "Други доходи/(загуби) от дейността, нетно" на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

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.

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 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 на база на скорошни пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се прилага 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.

Изчисленията за обезценка се базират на подробни бюджети и прогнозни калкулации, които са изготвени поотделно за всеки ОГПП, към който са разпределени индивидуални активи. Тези бюджети и прогнозни калкулации обикновено покриват период от пет години. При по-дълги периоди се изчислява индекс за дългосрочен растеж и той се прилага след петата година към бъдещите парични потоци.

Загубите от обезценка се признават като такива в „Други разходи“ в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Към всяка отчетна дата Дружеството преценява 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, в същата позиция, в която е призната самата обезценка.

Инвестиции в дъщерни дружества

Дългосрочните инвестиции, под формата на дялове в дъщерни дружества, се представят в индивидуалния финансов отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни дружества подлежат на ежегоден преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага "датата на сключване" на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и когато се загубва контрола върху съответната инвестиция. Печалбата или загубата от продажбата им се представя към "финансови приходи" или "финансови разходи" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Финансови инструменти**Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година**

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансови активи*Първоначално признаване, класификация и оценяване*

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират в три групи, според които те впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, по справедлива стойност през другия всеобхватен доход и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Дружеството първоначално оценява финансовите активи по справедлива стойност, а в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, се добавят преките разходи по сделката. Изключение са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране - те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (Приложение 8).

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 закупи или продаде актива.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на Дружеството за неговото управление. За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, условията на даден финансов актив трябва да породят парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата (СПГЛ)" по неиздължената сума на главницата. За целта се извършва анализ чрез тест на СПГЛ на нивото на инструмента.

Бизнес моделът на дружеството за управление на финансовите активи отразява начина, по който дружеството управлява финансовите си активи за генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци са резултат само от събирането на договорни парични потоци, на продажба на финансовите активи, или и двете.

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи на Дружеството са класифицирани в категорията Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти).

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)***Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)*

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

- финансовият актив се държи и използва 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 пораждат 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 на база метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП). Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Финансовите активи по амортизирана стойност на Дружеството включват: парични средства и парични еквиваленти, и търговски и други вземания (Приложение 25).

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва от отчета за финансовото състояние на дружеството 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 Дружеството 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 прехвърления актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай дружеството признава и свързаното с това 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 коректив (провизия за обезценка) за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Очакваните кредитни загуби се изчисляват като разлика между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват и паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

Търговски и други вземания и активи по договори с клиенти

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на търговските и други вземания и активи по договори с клиенти Дружеството е избрало и прилага опростен подход на база матрица (и) за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява последващите

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

промени в кредитния им риск. При този подход то признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата. Дружеството е разработило и прилага матрица (и) за провизиране. (Приложение 2.1.6)

Информацията за очакваните кредитни загуби от търговските и други вземания и активите по договори с клиенти на Дружеството са оповестени в Приложение 8.

Парични средства

За изчислението на очакваните кредитни загуби по паричните средства и парични еквиваленти в банки Дружеството прилага общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. Съгласно този подход дружеството прилага "тристепенен" модел за обезценка въз основа на промени спрямо първоначалното признаване на кредитното качество на финансовия инструмент (актив).

Дружеството коригира очакваните кредитни загуби, определени на база исторически данни, с прогнозни макроикономически показатели, за които е установено, че има корелация и се очаква да окажат влияние върху размера на очакваните кредитни загуби в бъдеще. (Приложение 2.1.6 и 9)

Отписване

Финансовите активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

*Финансови пасиви**Първоначално признаване, класификация и оценяване*

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

При първоначално им признаване обичайно те се класифицират като пасиви по амортизирана стойност. Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и търговски и други задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация. Обичайно те се класифицират и оценяват по амортизирана стойност.

*Класификационни групи**Получени заеми и други привлечени средства*

След първоначалното им признаване, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато съответният финансов пасив се отписва, както и чрез амортизацията на база ефективен лихвен процент.

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 ефективния лихвен процент. Амортизацията се включва като "финансов разход" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Отписване

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при по същество 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 всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.5 Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)***Компенсирание на финансови инструменти*

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в отчета за финансовото състояние се отразява нетната сума, ако съществува приложимо законно право за компенсиране на признатите суми и ако е налице намерение за уреждане на нетна основа, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

Това изискване произтича от идеята на реалната стопанска същност на отношенията на дружеството с даден контрагент, че при едновременното съществуване на тези две изисквания очакваният фактически бъдещ паричен поток и ползи от тези разчети за предприятието е нетният поток, т.е. нетната сума отразява реалното право или задължение на дружеството от тези финансови инструменти - при всички обстоятелства да получи или плати единствено и само нетната сума. Ако не са налице едновременно и двете условия се приема, че правата и задълженията на дружеството по повод тези насрещни разчети (финансови инструменти) не се изчерпват при всички ситуации само и единствено с получаването или плащането на нетната сума.

Политиката за нетиране е свързана и с оценката, представянето и управлението на реалния кредитен и ликвиден риск, свързан с тези насрещни разчети.

Критериите, които се прилагат за установяване на "наличие на текущо и правно приложимо право за нетиране" са:

- да не зависи от бъдещо събитие, т.е. да не е приложимо само при настъпване на някакво бъдещо събитие;
- да бъде възможно за упражняване и защитимо с правни способности в хода на (кумулятивно):
 - обичайната дейност,
 - в случай на неизпълнение/просрочие, и
 - в случай на неплатежоспособност или несъстоятелност.

Приложимостта на критериите се оценява спрямо изискванията на българското законодателство и установените договорености между страните. Условието за "наличие на текущо и правно приложимо право за нетиране" винаги и задължително се оценява заедно с второ условие - за "задължително намерение за уреждане на тези разчети на нетна база".

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 година**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 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, търговски и други вземания и вземания от свързани лица.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)***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 котират 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.

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 неплатежоспособност/свръхзадлъжнялост 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)***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 определя като неговата отчетна стойност се намалява чрез използване на корективна сметка за натрупаната обезценка, а сумата на загубата се признава в отчета за всеобхватния доход, в печалбата или загубата.

Приходите от лихви се начисляват като се използва ефективният 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 обезценки, 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 като финансов приход 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, задължения по финансов лизинг, лихвоносни заеми и привлечени средства и други дългосрочни задължения.

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.5 Обобщение на същественияте счетоводни политики (продължение)**

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.

Деривативни финансови инструменти и счетоводно отчитане на хеджирането*Първоначално признаване и последващо оценяване*

Дружеството използва деривативни финансови инструменти - лихвени суапове за хеджиране на рисковете, свързани с промените в лихвените проценти. Тези деривативни финансови инструменти се признават първоначално по справедлива стойност на датата, на която е сключен деривативният договор. След първоначалното им признаване, деривативите продължават да се оценяват по справедлива стойност. Те се отчитат като финансови активи, когато справедливата стойност е положителна и като финансови пасиви, когато справедливата стойност е отрицателна.

Деривативните финансови инструменти, използвани в Дружеството, са предназначени за управление на експозицията му спрямо рисковете от промени в равнището на EURIBOR и произтичащите от това влияние ефекти върху размерите на лихвените разходи и плащания по привлечени банкови заеми (Приложение 20).

Справедливата стойност се определя на базата на наблюдаеми пазарни данни (Ниво 2) за съответния вид търгуеми деривативни инструменти – източникът на информация е банката - контрагент, която използва свои информационни източници за пазарните ценови равнища и подходящи оценъчни методи и техники за да определи и предложи на Дружеството разумни стойности на справедлива стойност.

Дружеството е приело да отчита сключените договори по деривативни финансови инструменти (суапи) като „икономически хедж“.

Разчетите по деривативните инструменти се класифицират и представят в зависимост от остатъчния им матуритет (до/над 12 месеца) в състава на текущите или нетекущите финансови активи и пасиви.

Печалбите или загубите от преоценката до справедлива стойност на деривативите, които не са определени за хеджиращ инструмент по специалния ред на МСФО 9 за отчитане на хеджиране (на паричен поток), се признават текущо в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за година) към "финансови приходи" или респ. "финансови разходи".

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)****Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 година**

Дружеството е прилагало същата счетоводна политика.

Референтна връзка на класификацията и последващото оценяване на финансовите активи и пасиви съгласно МСФО 9 и МСС 39

		МСФО 9		МСС 39	
		Класификация	Последваща оценка	Класификация	Последваща оценка
Финансови активи					
Търговски вземания и други вземания	и	Финансови активи по амортизирана стойност	Амортизирана стойност	Кредити и вземания	Амортизирана стойност
Парични средства и парични еквиваленти	и	Финансови активи по амортизирана стойност	Амортизирана стойност	Кредити и вземания	Амортизирана стойност

		МСФО 9		МСС 39	
		Класификация	Последваща оценка	Класификация	Последваща оценка
Финансови пасиви					
Търговски и други задължения	и	Финансови пасиви по амортизирана стойност	Амортизирана стойност	Кредити и задължения	Амортизирана стойност
Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси		Финансови пасиви по амортизирана стойност	Амортизирана стойност	Кредити и задължения	Амортизирана стойност
Задължения по финансов лизинг		Финансови пасиви по амортизирана стойност	Амортизирана стойност	Кредити и задължения	Амортизирана стойност

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

	МСФО 9		МСС 39	
	Класификация	Последваща оценка	Класификация	Последваща оценка
Деривативни финансови инструменти				
Лихвени суапове (икономически и хедж)	Деривативни инструменти	Справедлива стойност през печалбата или загубата	Деривативни инструменти	Справедлива стойност през печалбата или загубата

Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са: на повтаряща се (ежегодна) база – финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата (деривативи), предоставени и получени заеми на/от трети лица и получени банкови заеми, определени търговски и други вземания и задължения, вземания и задължения по финансов лизинг и други.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

Дружеството прилага различни оценъчни техники, които биха били подходящи спрямо спецификата на съответните условия, и за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като се стреми да използва в максимална степен наличната публично наблюдаема информация и респ. да минимизира използването на ненаблюдаема информация. То използва и трите допустими подхода, *пазарния, приходния и разходния подход*, като най-често прилаганите оценъчни техники са директни и/или коригирани котирувани пазарни цени, пазарни аналози и дисконтирани парични потоци, вкл. на база капитализиран доход от наем.

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват в финансовия отчет по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

- Ниво 1 – Котирани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котирувани цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на определени корекции; и
- Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

За тези активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност в финансовия отчет на повтаряема база, Дружеството прави преценка към датата на всеки финансов отчет дали е необходим трансфер в нивата на йерархия на справедливата стойност на даден актив или пасив в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

В Дружеството са разработени вътрешни правила и процедури по измерването на справедливата стойност на различните видове активи и пасиви.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват парични средства в брой и по текущи банкови сметки, съответно в лева и във валута, както и краткосрочни депозити с оригинален падеж от три месеца или по-малко.

За целта на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти се състоят от парични средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе. Паричните средства и еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност, намалена с натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби.

Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от цена на придобиване (себестойността) и нетната реализируема стойност.

Доставната цена на материалните запаси включва цена на придобиване, вносни мита, други данъци (освен тези, които са възстановими в последствие на Дружеството от данъчните власти), транспорт, транспортни такси и други разходи, пряко свързани с придобиването на резервните части. Търговски отстъпки и други подобни се намаляват от доставната цена при определянето ѝ.

Разходите по използването на материалните запаси се оценяват по:

- | | |
|----------------|---|
| Резервни части | – доставна стойност, определена на база на метода „средно-претеглена стойност“; |
| Материали | – доставна стойност, определена на база на метода „средно-претеглена стойност“ |

Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус разходите за осъществяване на продажбата.

Търговски вземания

Търговските вземания представляват безусловно право на дружеството да получи възнаграждение по договори с клиенти и други контрагенти (т.е. то е обвързано само с изтичане на време преди изплащането на възнаграждението).

Първоначално оценяване

Търговските вземания се представят и отчитат първоначално по справедлива стойност на база цената на сделката, която стойност е обичайно равна на фактурната им стойност, освен ако те съдържат съществен финансиращ компонент, който не се начислява допълнително. В този случай те се признават по сегашната им стойност, определена при дисконтова норма в размер на лихвен процент, преценен за присъщ на клиента - длъжника.

Последващо оценяване

Дружеството държи търговските вземания единствено с цел събиране на договорни парични потоци и ги оценява последващо по амортизирана стойност, намалена с размера на натрупаната обезценка за кредитни загуби. (Приложение 8).

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)***Обезценка****Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година***

Дружеството прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, допускан от МСФО 9, и на база матричен модел за процента на загубата (Приложение 2.1.6).

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 г.

Обезценката на търговски вземания се оценява на базата на модела на понесени загуби. Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

Обезценка на вземанията се начислява чрез съответна кореспондентна корективна сметка за всеки вид вземане към статията "други разходи" на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения в отчета за финансово състояние се представят по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност на база сегашната им стойност при дисконтова норма, присъща за дружеството, а последващо – по амортизирана стойност (Приложение 14).

Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

В отчета за финансово състояние всички заеми и други привлечени финансови ресурси се представят първоначално по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното им признаване лихвоносните заеми и други привлечени ресурси последващо се оценяват и представят в отчета за финансово състояние по амортизирана стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи или финансови разходи (лихви) през периода на амортизацията или когато задълженията се отпишат или редуцират (Приложение 18).

Разходите за лихви се признават за срока на финансовия инструмент на база метода на ефективния лихвен процент.

Лихвоносните заеми и други привлечени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Издадените акции са обикновени безналични и свободно прехвърляеми с право на глас. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

Основна нетна печалба на акция

Сумата на нетна печалба на акция, основна стойност, е изчислена като печалбата за годината е разделена на средно-претегления брой на обикновените акции налични през годината. Сумата на нетна печалба на акция, с намалена стойност, е изчислена като

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

нетната печалба за годината за разпределение към акционерите, притежаващи обикновени акции е разделена на средно-претегления брой на обикновените акции налични през годината плюс средно-претегления брой на обикновените акции, които биха били издадени при конвертиране на всички потенциални акции в обикновени акции. Допълнителна информация е представена в Приложение 23.

Показателите за основната нетна печалба на акция се оповестяват само в индивидуалния финансов отчет.

Провизии

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 на времето 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. (Приложение 12)

Доходи на персонала при пенсиониране*Краткосрочни доходи*

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума.

Към датата на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране*Планове с дефинирани вноски*

Основно задължение на Дружеството като работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), фонд "Гарантиране вземания на работниците и служителите" (ГВРС) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО) в съотношение 60:40 (2017 г.: 60:40).

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от Дружеството в качеството му на работодател, са планове с дефинирани вноски. При тях работодателят плаща месечно

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от Дружеството вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда Дружеството в качеството му на работодател в България е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват нефондирани планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на финансовия отчет, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им, се представя в отчета за всеобхватния доход като: а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и урежданията се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонал“, а б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби, се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към другите компоненти на всеобхватния доход, по статия „последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи“. Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

Към датата на всеки годишен финансов отчет Дружеството назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котиран в България, където функционира и самото дружество.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството като работодател има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл. за реструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.5 Обобщение на съществениите счетоводни политики (продължение)****Парични дивиденди и непарични разпределения към собствениците**

Задължение за парични или непарични разпределения към собствениците се признава, когато разпределението е одобрено от тях и не зависи от Дружеството. Кореспондиращата сума се дебитира директно в собствения капитал.

Задължението за непарични разпределения се оценява по справедливата стойност на активите, които подлежат на разпределение, като последващите преоценки се признава директно в собствения капитал.

При фактическото разпределение на непарични активи, разликата между балансовата стойност на признатото задължение и тази на разпределените активи се признава в печалбата или загубата за годината.

Лизинг

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението, в неговото начало, и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива. Преоценка за това дали дадено споразумение съдържа лизинг след неговото начало се извършва единствено, ако е удовлетворено някое от посочените по-долу условия:

(а) налице е промяна в договорните условия, освен ако промяната не е предвидена единствено да поднови или удължи споразумението;

(б) упражнена е опция за подновяване или между страните е договорено удължаване на споразумението, освен ако срокът на подновяването или удължаването е бил първоначално включен в срока на лизинга;

(в) налице е промяна в определението дали изпълнението зависи от конкретния актив;

(г) налице е съществена промяна в актива.

Ако дадено споразумение се преоценява и бъде определено, че съдържа лизинг или не съдържа лизинг, счетоводното отчитане на лизинга се прилага или се преустановява от:

- в случай на подточки (а), (в) и (г), по-горе, когато възникне промяната в обстоятелствата, пораждаща преоценката;
- в случай на подточка (б), по-горе, началото на периода на подновяване или удължаване.

Дружеството като лизингополучател**Финансов лизинг**

Финансовият лизинг, който прехвърля на Дружеството по същество всички рискове и ползи, присъщи на собствеността на наетия актив, се капитализира в началото на лизинга по справедливата стойност на наетото имущество или, ако е по-ниска, по сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания се разделят между финансовия разход (лихвата) и намаляването на лизинговото задължение (главницата), за да се достигне до постоянен лихвен процент за оставащото салдо от задължението. Финансовите разходи по лизинга се отразяват в отчета за всеобхватния доход като „Финансови разходи“.

Капитализираните лизингови активи се амортизират за по-краткия от очаквания полезен живот на актива и лизинговия срок, ако не е налице разумна степен на сигурност, че Дружеството ще придобие собствеността в края на лизинговия срок.

Оперативен лизинг

Лизинговите плащания по договори за оперативен лизинг се признават като разход в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за целия срок на лизинговия договор.

Дружеството като лизингодател**Оперативен лизинг**

Наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив, предмет на лизинг. Поради това

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

този актив продължава да е включен в състава на неговите дълготрайни материални активи, като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя (печалбата или загубата за годината).

Приходът от наем от оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг – в печалбата или загубата за годината. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

Приходи

Обичайните приходи на Дружеството са от дейностите, оповестени в Приложение 1.

Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година***Признаване на приходи по договори с клиенти***

Приходите в Дружеството се признават, когато контролът върху обещаните в *договора с клиента* стоки и/или услуги се прехвърли на клиента. Контролът се прехвърля при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез прехвърляне на обещаните стоки и/или услуги.

Оценка на договор с клиент

Договор с клиент е налице само когато при влизането му в сила той:

- а) има търговска същност и мотив,
 - б) страните са го одобрили (устно, писмено или на база „практика“) и се ангажирали да го изпълнят,
 - в) правата на всяка страна могат да бъдат идентифицирани
 - г) условията за плащане могат да бъдат идентифицирани, и
 - д) съществува вероятност възнаграждението, на което Дружеството има право при изпълнение задълженията си за изпълнение, да бъде получено. При оценка на събираемостта се вземат предвид всички релевантни факти и обстоятелства, вкл. минал опит, обичайни бизнес практики, публикувани правила и направени изявления от страна на Дружеството, обезпечения и възможности за удовлетворяване.
- Договор, за който някой от горепосочените критерии все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка всеки отчетен период. Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (*пасив по договор*) в индивидуалния отчет за финансовото състояние, докато: а) всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени, б) дружеството изпълни задълженията си за изпълнение и е получило цялото или почти цялото възнаграждение (което не подлежи на възстановяване), и/или в). когато договорът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

При първоначалната оценка на договорите се прави допълнителен анализ и преценка дали два или повече договора трябва да бъдат разглеждани в тяхната комбинация и да бъдат отчетени като един, и респ. дали обещаните стоки и/или услуги във всеки отделен и/или комбиниран договор трябва да бъдат отчетени като едно и/или повече задължения за изпълнение.

Всяко обещание за прехвърляне на стоки и/или услуги, които са разграничими (сами по себе си и в контекста на договора) се отчита като отделно задължение за изпълнение. Всяко обещание за прехвърляне на поредица (серия) от разграничими стоки и/или услуги, които по същество са еднакви и имат същия модел на прехвърляне на клиента, се отчита като едно задължение за изпълнение.

Дружеството признава приход за всяко *отделно задължение за изпълнение* на ниво *индивидуален договор с клиент*, като се анализират видът, срокът и условията за всеки конкретен договор. При договори със сходни характеристики приходите се признават на портфейлна база, само ако групирането им в портфейл не би имало съществено различно въздействие върху финансовите отчети.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)*****Измерване/(оценяване) на приходите по договори с клиенти***

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката Дружеството взема предвид условията на договора, вкл. влиянието на променливи възнаграждения, наличието на съществен финансов компонент, непарични възнаграждения и възнаграждения, дължими на клиента (ако има такива). При договори с повече от едно задължение за изпълнение цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение на база индивидуалните продажни цени на всяка стока и/или услуга, определени по един от допустимите в МСФО 15 методи, като приоритет се дава на метода на „наблюдаемите продажни цени“.

Промяната в обхвата или цената (или и в двете) на договора се отчита като отделен договор и/или като част от съществуващия договор в зависимост от това дали промяната е свързана с добавяне на стоки и/или услуги, които са разграничими, и от определената за тях цена. В зависимост от това:

а) модификацията се отчита като отделен договор, ако обхвата на договора се разширява поради добавянето на стоки и/или услуги, които са разграничими, и промяната в договорната цена отразява индивидуалните продажни цени на добавените стоки и/или услуги;

б) модификацията се отчита като прекратяване на съществуващия договор и сключване на нов договор (прилагане в бъдещето), ако оставащите стоки и/или услуги са разграничими от прехвърлените преди модификацията, но промяната в договорната цена не отразява индивидуалните продажни цени на добавените стоки и/или услуги;

в) модификацията се отчита като част от съществуващия договор (кумулятивно коригиране), ако оставащите стоки и/или услуги не са разграничими от прехвърлените преди модификацията и следователно са част от едно задължение за изпълнение, което уредено частично.

Задължения за изпълнение по договори с клиенти

Приходите, генерирани в Дружеството, са основно от приходи от услуги за достъп до и пренос по електроразпределителната мрежа и присъединяване към електроразпределителната мрежа.

Дружеството е определило, че действа като принципал при договореностите с клиентите си, освен ако в специфичен договор не е уговорено друго, тъй като то обичайно контролира стоките преди да ги прехвърли на клиента си.

Услуги за достъп до и пренос по електроразпределителната мрежа

При продажбата на услуги за достъп до и пренос по електроразпределителната мрежа контролът върху услугите се прехвърля в периода от времето при тяхното предоставяне, тъй като клиентът получава и консумира ползите едновременно при получаване на услугата. Приходите от продажби се признават в течение на времето, като напредъкът по договора (етап на завършеност) се измерва на база консумирано количество за изминало време (на месечна база). Този метод е определен като най-подходящ за измерване на напредъка, тъй като услугите се предоставят месечно спрямо очакванията и изискванията на клиентите по установената в страната практика в отрасъла и са част от серия и следователно, най-добре описва дейността на дружеството по прехвърляне на контрола и удовлетворяване на задълженията. Цените са регулирани от държавата.

Услуги по присъединяване на нови потребители към електроразпределителната мрежа

При продажбата на услуги по присъединяване на нови потребители към електроразпределителната мрежа се изпълняват определени инвестиции във връзка с разширяването на мрежата до точката на присъединяване. Услугите по присъединяване се извършват на база два типа договори. В единия случай

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

инвестициите се извършват от страна на Дружеството, а в другия – от страна на клиентите (потребителите). И при двата договора срещу изпълненото клиентите дължат такса за присъединяване.

Дружеството е направило анализ на критериите за признаване на приходите и е достигнало до заключението, че контролът върху услугата по присъединяване към електроразпределителната мрежа се прехвърля на клиента в точно определен времеви момент, когато изграждането на активите за присъединяване е приключило и активите са пуснати в експлоатация. Затова в този момент е прието приходите от такса присъединяване да се признават. Цените са регулирани от държавата.

Други услуги

Като част от дейността се Дружеството извършва *услуги за проучване, ремонт и поддържане на електроразпределителната мреж и средствата за търговско измерване.*

При тях контролът се прехвърля на клиента в периода от времето при тяхното предоставяне, тъй като клиентът едновременно получава и консумира ползите от дейността на Дружеството. Приходите от продажби се признават в течение на времето чрез измерване на степента на изпълнение на задълженията на Дружеството (етапа на завършеност). За измерването на напредъка (етапа на завършеност) Дружеството използва метода на изхода, основаващ се на количеството изпълнени работи.

Принципал срещу агент, нетно или брутно представяне

В рамките на предмета на дейност Дружеството предоставя *услуги за достъп до електропреносната мрежа високо напрежение (ВН) и пренос през електропреносната мрежа високо напрежение (ВН) и услугите по събиране на такса за достъп до електропреносната мрежа за производителите на електрическа енергия от възобновяеми източници, която се дължи от производителите на електрическа енергия от слънчева и вятърна енергия, присъединени към електропреносната и електроразпределителната мрежа.*

За тези услуги Дружеството е достигнало до заключението, че то не контролира услугите преди, по време и след предоставянето им на клиентите и неговото задължение е по-скоро да събере дължимите от клиентите суми от името на трета страна (Електроенергийния системен оператор – ЕСО), което е законово регламентирано. Поради това дружеството е определило да представи приходите и разходите от тези трансакции нетно в отчета за всеобхватния доход.

Цена на сделката и условия за плащане

Държавният орган, който осъществява регулаторни функции по отношение дейността на ЧЕЗ Разпределение България АД, е Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР). Комисията издава общи и индивидуални административни актове, свързани с лицензионната дейност на Дружеството, които са задължителни за изпълнение, включително и по отношение на ценообразуването. Цените са държавно регулирани.

При определяне на цената на сделката се вземат предвид и променливите възнаграждения и наличието на съществен финансов компонент (*ако има такъв*).

Променливо възнаграждение

Променливото възнаграждение се включва в цената на сделката само доколкото е много вероятно, че няма да настъпи съществена корекция в размера на признатите кумулативно приходи. Формите на променливо възнаграждение включват неустойки по договори - *неустойки за неизпълнение на задълженията на някоя от страните, включително за качествено изпълнение от страна на Дружеството.*

Променливите възнаграждения под формата на неустойки се включват в намаление на цената на сделката, само ако плащането им е твърде вероятно. Опитът на Дружеството показва, че исторически то спазва изискванията по договорите с клиенти и не е начислявало задължения за неустойки. Получаването на променливите възнаграждения под формата на неустойки, дължими от клиента, зависи от действията на клиента

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

. Поради това те се включва като част от цената на сделката, само когато несигурността за получаването им е разрешена. Такива са обичайно лихвите за просрочени плащания от страна на клиентите.

Съществен финансов компонент**Авансово платени суми за такси по присъединяване**

При договорите за услуги по присъединяване към електроразпределителната мрежа обичайно клиентът заплаща авансово таксата за присъединяване. Дружеството е направило анализ и е определило, че продължителността на срока между момента, в който клиентът плаща за обещаните услуги и момента на прехвърляне на контрол върху тези услуги обичайно е в рамките на дванадесет месеца и не е налице съществен компонент на финансиране.

Когато продължителността е над 365 дни, Дружеството е определило, че не е налице елемент на финансиране, тъй като целта на авансовото заплащане е да гарантира изпълнението на задълженията от страна на клиента, вкл. при прекратяване на договора по причина различна от неизпълнение.

Получените авансови плащания се отчитат като пасиви по договори с клиент (Приложение 16) и се признават на приход след изграждането на актива, с което се осигурява извършване на услугата по присъединяване.

Разходи по договори с клиенти

Като разходи по договори с клиенти Дружеството третира:

- допълнителните и пряко обвързани разходи, които то поема при сключване на договор с клиент и които очаква да бъдат възстановени за период по-дълъг от дванадесет месеца (*разходи за получаване на договор с клиент*) и
- разходите, които то поема при изпълнение на договор с клиент и които са пряко свързани с конкретния договор, спомагат за генерирането на ресурси за използване при самото изпълнение на договора и се очаква да бъдат възстановени за период по-дълъг от дванадесет месеца (*разходи за изпълнението на такива договори*).

В обичайната си дейност Дружеството не поема директни и специфично направени разходи за получаване на договори с клиенти и разходи за изпълнение на такива договори, които не биха възникнали, ако съответните договори не бяха сключени и които да подлежат на капитализация.

Салда по договори с клиенти**Търговски вземания и активи по договори**

Търговските вземания представляват безусловно право на дружеството да получи възнаграждение по договори с клиенти и други контрагенти (т.е. то е обвързано само с изтичане на време преди изплащането на възнаграждението).

Актив по договор е правото на Дружеството да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които е прехвърлило на клиента, но което не е безусловно (начисление за вземане). Ако чрез прехвърляне на стоките и/или предоставянето на услугите дружеството изпълни задължението си преди клиента да заплати съответното възнаграждение и/или преди плащането да стане дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение (което е под условие). Признатите активи по договор се рекласифицират като търговско вземане, когато правото на възнаграждение стане безусловно. Правото на възнаграждение се счита за безусловно, ако единственото условие за това, плащането на възнаграждението да стане дължимо, е изтичането на определен период от време.

Първоначалното оценяване, последващата оценка и обезценката на търговските и други вземания и активите по договор са оповестени в Приложение 8, 3.1.3 и 2.1.6.

Пасиви по договори

Като пасив по договор Дружеството представя получените от клиента плащания и/или безусловно право да получи плащане, преди да е изпълнило задълженията си за

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.5 Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)**

изпълнение по договора. Пасивите по договор се признават като приход, когато (или като) удовлетвори задълженията за изпълнение. (Приложение 16)

Активите и пасивите по договор се представят отделно от търговските вземания и задължения в индивидуалния отчет за финансовото състояние. Те се включват в групата на текущите активи, когато матуритета им е в рамките на 12 месеца или в обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи.

Активите и пасивите, произтичащи от един договор се представят нетно в отчета за финансовото състояние, дори ако те са резултат от различни договорни задължения по изпълнението на договора.

След първоначалното признаване, вземанията и активите по договора се подлагат на преглед за обезценка в съответствие с правилата на МСФО 9 *Финансови инструменти*.

Загубите от обезценка в резултат от договори с клиенти се представят отделно от други загуби от обезценка.

Дружеството третира и представя като активи по договори с клиенти начислени суми, прилагайки одобрена методика, за услугата по пренос и достъп на електроенергията, която не е фактически измерена и отчетена към клиентите към края на отчетния период. (Приложение 3.1.3). Получени от него суми от клиенти за услуги по присъединяване към електроразпределителната мрежа, за които договорите не са приключени и активите са в процес на изграждане, се третират и представят като пасиви по договори с клиенти. (Приложение 16)

Други приходи от клиенти

Като други приходи Дружеството отчита приходи от наеми, произтичащи от оперативен лизинг на имоти, машини, съоръжения и оборудване и приходи от фактурирани суми при установено непълно или неточно измерване, съгласно чл.51 от Правилата за измерване на количеството електрическа енергия.

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 година

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, без значение на това кога е извършено плащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение или вземане, като се вземе предвид договорно определените условия на плащане и се изключат данъци или мита. Дружеството оценява договореностите си за приходи съгласно специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент. То е достигнало до заключение, че действа като принципал във всички такива договорености. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

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 или друга подходяща база за измерване. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото признатите разходи са възстановими.

Приходи от услуги - достъп до и пренос по електроразпределителната мрежа

Приходите се признават текущо в отчета за всеобхватния доход на месечна база за периода, за който се отнася потреблението. Дружеството прави корекция за услугата по пренос на електроенергията, която не е отчетена към края на периода, прилагайки одобрена методика.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

Приходи от услуги – присъединяване към електроразпределителната мрежа

При присъединяване на нови потребители към електроразпределителната мрежа, Дружеството извършва определени инвестиции във връзка с разширяването на мрежата до точката на присъединяване. Тези потребители дължат такса за присъединяване.

В съответствие с КРМСФО 18 - Трансфер на активи от клиенти и поради липсата на ангажимент от страна на Дружеството за предоставяне на услуги по разпределение на електрическа енергия за неограничен период от време, то отчита приходите от присъединяване на потребители след 1 януари 2009 г. като текущ приход.

За присъединяванията преди 1 януари 2009 г. Дружеството признава приходите от цена присъединяване като отсрочени приходи, които амортизира за времето на полезния живот на съответните активи. Допълнителна информация е представена в Приложение 16 Отсрочени приходи.

Сумата на признатия приход от присъединявания на потребители за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. е 23.583 хил. лв.

До 2017 г. включително Дружеството е възприело политика на представяне на приходите си от основна дейност в две групи: регулирани услуги за достъп до и пренос по електроразпределителната мрежа, представени в Индивидуалния отчет за всеобхватния доход като Приходи от разпределение на електроенергия, и регулирани услуги от присъединяване на нови потребители към електроразпределителната мрежа, представени като Други приходи. Допълнителна информация е представена в Приложение 3.1 Приходи от разпределение на електроенергия (такси достъп и пренос) и Приложение 3.2 Други приходи от дейността.

Приходи от наеми

Приходите от наем, произтичащи от оперативен лизинг на имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

Финансови приходи и разходи

Финансови приходи

Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година

Финансовите приходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, и се състоят от: приходи от лихви по текущи сметки и срочни депозити и приходи от лихви по просрочени вземания.

Приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху брутната балансова стойност на финансовите активи, с изключение на финансовите активи, които са кредитно обезценени (Етап 3), за които приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху тяхната амортизирана стойност (т.е. брутната балансова стойност, коригирана за провизията за загуби).

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 година

Финансовите приходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, и се състоят от лихвени приходи.

Приходите от лихви се признават линейно, като при тяхното начисляване се използва методът 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.

Финансовите приходи се представят отделно от финансовите разходи на лицевата страна на отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Финансови разходи

Финансовите разходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, като се посочват отделно от финансовите приходи и се състоят от: разходи за лихви, вкл. банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции и лихви по финансов лизинг.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)****Правителствени дарения**

Правителствените дарения се признават, когато съществува разумна сигурност, че дарението ще бъде получено и че всички свързани с него условия ще бъдат изпълнени. Когато дарението е свързано с компенсиране на разходи, то се признава като приход за периодите, необходими за съпоставяне на дарението на систематична база с разходите, които то е предвидено да финансира. Когато дарението е свързано с актив, то се представя като приход за бъдещ период и се включва в печалбата или загубата за годината на равни суми за очаквания срок на полезен живот на свързания с него актив. Когато Дружеството получава немонетарни дарения, активите и самото финансиране се отразяват първоначално по brutните номинални стойности в отчета за финансовото състояние, и последващо се амортизират през печалбата или загубат за годината за очаквания срок на полезен живот или по друг модел на потребление на ползите от базовия актив на равни годишни части.

Технологични разходи за електрическа енергия

Технологичните разходи възникват в резултат на пренасяне на електроенергията до крайните потребители. Въз основа на приетата методика, КЕВР утвърждава пределен годишен размер на технологичните разходи в процент с допустим размер на месечни отклонения. Процентът и приложимите месечни отклонения е оповестен в Приложение 3.3.

Данъци върху печалбата***Текущ данък върху печалбата***

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

Текущите данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал (а не в отчета за всеобхватния доход), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал през същия или предходни отчетни периоди.

Отсрочени данъци върху печалбата

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 балансовите 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, но 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 отчетна дата 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.5 Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)**

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 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.

Към 31 декември 2018 г. приложената номинална данъчна ставка е 10% (31.12.2017 г.: 10%).

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за всеобхватния доход.

2.1.6. 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.

2.1.6.1. Приходи от договори с клиенти

При признаване на приходите и изготвяне на годишния финансов отчет ръководството прави различни преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените приходи, разходи, активи и пасиви по договори и съответстващите им оповестявания. В резултат на несигурността по отношение на тези предположения и приблизителни оценки, е възможно да възникнат съществени корекции в балансовата стойност на засегнатите активи и пасиви в бъдеще, и респ. Отчетените разходи и приходи.

Ключовите преценки и предположения, които оказват съществено влияние върху размера и срока за признаване на приходите от договори с клиенти са подробно оповестени в счетоводната политика Приложение 2.1.5. и са, както следва:

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.6 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)**

- *Определяне момента във времето на удовлетворяване на услугите по присъединяване към електроразпределителната мрежа – Дружеството е направило анализ и е определило, че контролът се прехвърля към клиентите в точно определен времеви момент, когато активите по присъединяването са изградени и пуснати в експлоатация и услугата по присъединяване е извършена;*
- *Метод за приблизителна оценка на променливото възнаграждение - неустойки за неизпълнение на задълженията на някоя от страните, включително за качествено изпълнение от страна на Дружеството;*
- *Преценка за съществен компонент на финансиране – когато срокът между момента, в който клиентът плаща за обещаните услуги за присъединяване и момента на прехвърляне на контрол върху тези услуги е над 365 дни;*
- *Съображения, свързани с взаимоотношенията принципал срещу агент - в рамките на предмета на дейност Дружеството предоставя услуги за достъп до електропреносната мрежа високо напрежение (ВН) и пренос през електропреносната мрежа високо напрежение (ВН) и услугите по събиране на такса за достъп до електропреносната мрежа за производителите на електрическа енергия от възобновяеми източници, която се дължи от производителите на електрическа енергия от слънчева и вятърна енергия, присъединени към електропреносната и електроразпределителната мрежа.*

2.1.6.2. Изчисление на очаквани кредитни загуби за финансови активи, отчитани по амортизируема стойност

Измерването на очакваната кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (търговски и други вземания и активи по договори с клиенти) е област, която изисква използването на сложни модели и съществени предположения за бъдещи икономически условия и кредитно поведение на клиенти и длъжници (например вероятността контрагентите да не изпълнят задълженията си и произтичащите от тях загуби).

За прилагането на тези изисквания ръководството на Дружеството прави редица важни преценки, като: а) определяне на критерии за идентифициране и оценка на значително увеличение на кредитния риск; б) избор на подходящи модели и предположения за измерване на очакваните кредитни загуби; в) формиране на групи от сходни финансови активи (портфейли) за целите на измерването на очакваните кредитни загуби, г) установяване и оценка за корелацията между историческите проценти на просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тях в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби (Приложение 2.1.6 и 22).

За търговските и други вземания, вкл. от свързани лица:

Дружеството използва матрица(и) за провизии за изчислението на очакваните кредитни загуби от търговските и други вземания и активите по договор. Процентите на провизиите се базират на дните просрочие за групи от различни клиентски сегменти (портфейли), които имат сходни модели на загуба (тип клиент като сектор).

Всяка матрицата за провизии първоначално се основава на детайлни исторически наблюдения за проценти на несъбираемост на вземанията на Дружеството и движението на вземанията по групи просрочия. Обичайно се използват исторически данни за период от две години спрямо датата на финансовия отчет. Допълнително матрицата (ите) се калибрира така, че да коригира исторически установените зависимости за кредитните загуби с прогнозната информация, използвайки и вероятностни сценарии. Например, ако се очаква дадени прогнозни икономически условия да се влошат или подобрят през следващата година, което може да доведе до корелационно увеличение на просрочията в дадения сектор (тип клиент), историческите проценти на неизпълнение се коригират. Към всяка отчетна дата наблюдаваните исторически проценти на неизпълнение се актуализират и се отчитат ефектите от промените в прогнозните оценки.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.6 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)**

Ръководството на Дружеството е направило специален анализ и е установило, че търговските вземания от свързани лица и активите по договори с клиенти – свързани лица съдържат пренебрежително малък процент очаквана загуба поради установените контролни механизми на наблюдение и уреждане на вътрешногруповите разчети на ниво отделно дружество, което обстоятелство води до пренебрежимо малка сума на потенциална загуба. Поради това то е приело оценка „100% събираемост“ за вземанията от други предприятия в рамките на ЧЕЗ група.

Оценката на съотношението между наблюдаваните исторически проценти на неизпълнение, прогнозните икономически условия и очакваните кредитни загуби е съществена счетоводна оценка. Стойността на очакваните кредитни загуби е чувствителна към промени в обстоятелствата и прогнозните условия. Историческите кредитни загуби на Дружеството и прогнозните икономически условия могат да се отклоняват спрямо действителната несъбираемост в бъдеще.

Информацията за очакваните кредитни загуби от търговските и други вземания и активите по договори с клиенти с натрупване са оповестени в Приложение 8 и Приложение 3.1.3.

Нетният ефект от отчетени/(възстановени) обезценки през 2018 г. в размер на 1.186 х.лв. (На 1.01.2018 г.: 389 х.лв.) (Приложение 8, 3.1.3 и 3.8)

Приблизителни оценки до 31 декември 2017 г.

Дружеството използва корективна сметка за отчитане на провизията за обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството текущо наблюдава и оценява адекватността на тази провизия на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, промени в договорените условия на плащане и др. Въпреки това, поради присъщата несигурност, свързана с този процес, реалните резултати могат да се различават от очакваните.

През 2017 г. е отчетена обезценка в размер на 3.185 х.лв. (Приложение 8)

Парични средства

За изчислението на очакваните кредитни загуби по *паричните средства и еквиваленти в банки*, дружеството прилага общия „триетапен“ подход за обезценка, определен от МСФО 9. За целта се прилага модел, базиран на публикуваните рейтинги на банките, определени от международно признати рейтингови фирми като Moody's, Fitch, S&P, BCRA и Bloomberg. На тази база, от една страна, се определят показателите за PD (вероятности за неизпълнение), като се използват публичните данни на PD рефериращи към рейтинга на съответната банка, а от друга, чрез промяната на рейтинга на съответната банка от период в период, дружеството оценява наличието на завишен кредитен риск. Загубите при неизпълнение се оценяват по формулата:

$ECL = PD \times LGD \times EAD$, където:

ECL е показателя за очаквани кредитни загуби

PD е показателя за вероятност за неизпълнение

LGD е показателя за загубата при неизпълнение, и

EAD е показателя на сума на експозицията при неизпълнение.

При определянето на LGD се взема предвид наличието на гарантирани и/или обезпечени суми по съответните банкови сметки.

Ръководството на Дружеството е направило анализ и е установило, че очакваната загуба е несъществена сума, която то е приело да не признава във финансовите отчети. (Приложение 2.1.6. и 9)

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.6 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)****2.1.6.3. Провизия за съдебни иски и провизия за санкции**

Дружеството е страна в редица значителни съдебни спорове и производства въз основа на които са признати провизии или са оповестени условни задължения, които са представени в Приложения 12 и 21.

Необходими са значителни преценки и предположения от ръководството, със съдействието на вътрешни правни експерти и привлечени външни адвокати, при оценката на потенциалните ефекти от тях (т.е. дали задължението трябва да бъде признато или да бъде оповестено условно задължение и дали потенциалните изходящи потоци могат да бъдат надеждно оценени) поради присъщата несигурност относно крайния изход на тези спорове и производства и тяхната сложност.

Към 31 декември 2018 г., необходимата провизия за задължения по съдебни иски срещу Дружеството и издадени наказателни постановления в процес на обжалване от Дружеството е общо в размер на 16,927 х. лв. Определянето на крайния изход от тези съдебни спорове и наказателни постановления съдържа определена вътрешно присъща несигурност и действителните ресурси, необходими за покриване на задълженията, може да се различават от признатите суми.

Нетният ефект от начислени/(възстановени) провизия по съдебни иски през 2018 г. е в размер на 15.624 х. лв. (2017 г.: провизия по съдебни иски, нетно – 8.117 х.лв. и провизии за наказателни постановления, нетно – 2.158 х.лв.) (Приложение № 3.8)

Допълнителна информация е представена в Приложение 12.

2.1.6.4. Доходи на персонала при пенсиониране

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез актюерска оценка и използването на външни експерти - актюери. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текущото на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Към 31 декември 2018 г., задължението на Дружеството за доходи на персонала при пенсиониране е в размер на 10.026 х. лв. (31.12.17 г.: 8.257 хил. лв.). През 2018 г. отчетените разходи за доходи на персонала при пенсиониране са в размер на 629 х. лв. (2017 г.: 531)

Допълнителна информация е представена в Приложение 13.

2.1.6.5. Ползнен живот на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техния очакван ползнен живот и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството. Допълнителна информация за ползните животи е представена в Приложение 2.1.5

През 2018 г. не са правени промени в определения ползнен живот на дълготрайните материални и нематериални активи.

2.1.6.6. Земи и сгради без документи за собственост

Дружеството притежава земи и сгради, за които липсват констативни актове за държавна собственост. Тези земи и сгради са включени в отчета за финансово състояние на Дружеството въз основа на преценката на ръководството на Дружеството и юристи, че няма вероятност тези активи да не се притежават от Дружеството поради факта, че имат специфична употреба и няма възможност друго дружество да упражнява същата дейност като тази на ЧЕЗ Разпределение България АД на територията на страната, за която Дружеството има издадена лицензия, и съответно да претендира за собственост върху тези активи. Немаловажен е и факта, че трите разпределителни дружества, на които Дружеството е правопреемник, придобиват онези активи на своя праводател „НЕК“ ЕАД, чрез които се осъществява дейността по «разпределение на електрическа

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.6 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)**

енергия», а именно енергийните обекти /електрически уредби и електропроводни линии с високо, средно и ниско напрежение за разпределение и пласмент на електрическа енергия/.

Към 31 декември 2018 г. Дружеството е отчело такива земи и сгради с балансова стойност 15.444 х. лв. (31.12.2017 г.: 15.619 хил. лв.).

Допълнителна информация е представена в Приложение 5.

2.1.6.7. Отсрочени данъчни активи

Отсрочени данъчни активи се признават върху неизползваните данъчни загуби до рамера, до който е вероятно да възникнат данъчни печалби, срещу които тези загуби да се използват. За да се определи размера на отсрочените данъчни активи, които да се признаят, ръководството трябва да направи съществена преценка въз основа вероятния момент, в който ще се появят бъдещите облагаеми печалби, както и техния размер, както и стратегиите за данъчно планиране.

Към 31 декември 2018 г. Дружеството няма данъчни загуби за пренасяне в следващите 5 години (2017: няма).

2.1.6.8. Обезценка на материални запаси

В края на всяка финансова година Дружеството извършва преглед на състоянието, срока на годност и използваемостта на наличните материални запаси. При установяване на запаси, които съдържат потенциална вероятност да не бъдат реализирани по съществуващата им балансова стойност в следващите отчетни периоди, Дружеството обезценява материалните запаси до нетна реализируема стойност.

Към 31 декември 2018 г. сумата на натрупаната обезценка на материални запаси е 1.318 х. лв. (31.12.2017 г.: 699 х. лв.). Нетният ефект от начислени/(възстановени) обезценки на материални запаси е в размер на 619 х. лв. (2017 г.: 206 х.лв.) (Приложение 3.8)

Допълнителна информация е представена в Приложение 7.

2.1.6.9. Обезценка на имоти, машини и съоръжения

В края на всеки отчетен период, Дружеството извършва преглед за наличие на условия и индикатори за обезценка на неговите имоти, машини и съоръжения. В случай, че се установи наличие на такива условия за обезценка, Дружеството извършва пълен тест за обезценка, изчисления на възстановимата стойност на имотите, машини и съоръжения му и съответно – подробен преглед дали тя продължава да надвишава тяхната балансова стойност. Оценката на възстановимата стойност съдържа вътрешно присъща несигурност в прогнозирането и дисконтирането на бъдещите парични потоци, вкл. използваните входящи данни, модели и допускания. Установената обезценка се признава директно в отчета за всеобхватния доход като разходи от обезценка на дълготрайни материални активи, в печалбата или загубата.

Към 31 декември 2018 г. няма начислена обезценка (31.12.2017 г.: НЯМА).

2.1.7. Ефекти от първоначално прилагане на МСФО 9 и МСФО 15

В настоящото приложение са представени ефектите върху финансовия отчет на Дружеството за 2018 г. от прилагането за първи път на МСФО 9 *Финансови инструменти* и МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* към 01.01.2018 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.7 Ефекти от първоначално прилагане на МСФО 9 и МСФО 15 (продължение)**

МСФО 9 *Финансови инструменти* заменя разпоредбите на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* във връзка с признаване, класификация и оценка на финансови активи и финансови пасиви, отписване на финансови инструменти, обезценка на финансови активи и счетоводно отчитане на хеджирането. Въведени са нови класификационни критерии и групи на финансовите активи респ. нови правила за тяхното последващо оценяване и признаването на приходите от лихви. Другата съществена разлика е възприемането на нов подход за измерване на обезценки – на база очакваните кредитни загуби. При въвеждането на МСФО 9 *Финансови инструменти* дружеството за първи път е приложило изключенията (облекчения) при първоначалното му прилагане, като е наложило изискванията на стандарта към откритите на 01.01.2018 г. договори по финансови инструменти.

МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* заменя МСС 18 *Приходи*, който обхваща договори за стоки и услуги, както и МСС 11 *Договори за строителство*, който обхваща договори за строителство, и свързаните с тях ПКР и КРМСФО. Новият стандарт установява модел от пет стъпки при отчитане на приходите от договори с клиенти. Този модел е базиран на принципа, че приходите се признават, когато контролът върху стоката или услугата се прехвърли на клиента в размер, който отразява възнаграждението, на което предприятието очаква да има право в замяна на прехвърляне на стоки или услуги на клиента. Приемането на новия МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* увеличава значително използването на преценки при признаване на приходите и дава насоки за отчитането на разходи по договор. Представянето и оповестяванията по МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* са в определена степен различни и повече детайлни спрямо отменените счетоводни стандарти. Дружеството е приложило изискванията на МСФО 15 за всички неизпълнени към 01.01.2018 г. договори. Дружеството е приело модифицирано ретроспективно прилагане на МСФО 15. Предходната година не се преизчислява.

Прилагането на МСФО 9 *Финансови инструменти* и 15 *Приходи от договори с клиенти* е довело до определени промени в счетоводните политики и корекция на сумите по съответните статии, отразяващи засегнатите отчетни обекти, признати във финансовия отчет. Новите счетоводни политики са представени в *Приложение 2.1.5*.

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:

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2018 година

	Бел.	31.12.2017 оригинален отчетен	Ефект от прилагане на МСФО 9	Ефект от прилагане на МСФО 15	01.01.2018 преизчислен
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
АКТИВИ					
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоръжения		734.895			734.895
Нематериални активи		7.863			7.863
Инвестиции в дъщерни предприятия		6.000			6.000
		748.758			748.758
Текущи активи					
Материални запаси		35.940			35.940
Търговски и други вземания	а), ж)	21.715	(389)	(25)	21.301
Вземания от свързани лица	ж)	60.707		(14.065)	46.642
Активи по договори с клиенти	ж)	-		14.090	14.090
Вземания за надвнесен данък върху печалбата		476			476
Парични средства и парични еквиваленти	в)	29.045			29.045
		147.883	(389)	-	147.494
ОБЩО АКТИВИ		896.641	(389)	-	896.252
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ					
Собствен капитал					
Основен капитал		1.928			1.928
Законови резерви		3.533			3.533
Неразпределена печалба	а), в), д)	594.136	(350)	(2.957)	590.829
Общо собствен капитал		599.597	(350)	(2.957)	596.290
Нетекущи пасиви					
Задължения за доходи на наети лица при пенсиониране		7.064			7.064
Разсрочени приходи	г)	9.612		(9.612)	-
Пасиви по договори с клиенти	г)	-		5.248	5.248
Отсрочени данъчни пасиви	в), е)	11.655	(39)	(1.618)	9.998
Правителствени дарения		711			711
Лихвоносни заеми		104.700			104.700
Други дългосрочни задължения		196			196
		133.938	(39)	(5.982)	127.917
Текущи пасиви					
Търговски и други задължения		99.285			99.285
Задължения към свързани лица		14.978			14.978
Задължения за доходи на наети лица при пенсиониране		1.193			1.193
Задължения по финансов лизинг		238			238
Лихвоносни заеми		20.910			20.910
Провизии		24.168			24.168
Разсрочени приходи	г)	2.106		(2.106)	-
Пасиви по договори с клиенти	г)	-		11.045	11.045
Деривативни финансови инструменти		163			163
Правителствени дарения		65			65
		163.106	-	8.939	172.045
ОБЩО ПАСИВИ		297.044	(39)	2.957	299.962
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		896.641	(389)	-	896.252

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)

2.1.7 Ефекти от първоначално прилагане на МСФО 9 и МСФО 15 (продължение)

МСФО 9 Финансови инструменти

Ефектите върху неразпределената печалба на дружеството на 1 януари 2018 г. от прилагането на МСФО 9 са както следва:

	Бележки	хил.лв.
Крайно салдо на неразпределената печалба към 31 декември 2017 година (оригинално отчетено по счетоводна политика за 2017 г.)		596.179
Начисляване на провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби по търговски вземания	а)	(389)
Увеличение на отсрочените данъчни активи, свързани с начислени провизии за очаквани кредитни загуби	в)	39
Корекция в началното салдо на неразпределената печалба в резултат от прилагането на МСФО 9 за първи път на 1 януари 2018 г.		(350)
Начално салдо на неразпределена печалба на 1 януари 2018 година след преизчисление от прилагането на МСФО 9 за първи път (преди преизчисление за МСФО 15)		595.829

На 01.01.2018 г., ръководството на Дружеството е направило оценка на бизнес моделите, в които са ангажирани отделните финансови активи, държани от Дружеството и е направило нова класификация на финансовите си инструменти вече в съответните категории съгласно МСФО 9. Ефектите от направените рекласификации на 01.01.2018 г. спрямо категориите за оценяване в МСС 39 са представени в Приложение № 2.1.5.

	Категория на оценяване		Балансова стойност		Разлика
	МСС 39	МСФО 9	МСС 39	МСФО 9	
Текущи финансови активи					
Търговски вземания, вземания от свързани лица и други вземания	Заеми и вземания	По амортизирана стойност	82.422	82.033	(389)
Парични средства и парични еквиваленти	Заеми и вземания	По амортизирана стойност	29.045	29.045	-

Бележки към равнението на неразпределената печалба преди и след направените рекласификации и преизчисления на 1 януари 2018 г. във връзка с прилагането за първи път на МСФО 9:

а) Търговските вземания се държат от Дружеството с цел получаване на договорените парични потоци. Поради това те са класифицирани и оценени от "заеми и вземания" по МСС 39 към "финансови активи по амортизирана стойност" по МСФО 9. Дружеството е приложило опростения подход по МСФО 9 за измерване за първи път на очакваните кредитни загуби по търговски вземания към 01.01.2018 г. (Приложение 2.1.5). В резултат на това е начислена допълнителна обезценка в размер на 389 х.лв. в началните салда, което е довело до намаление на неразпределената печалба и съответно на балансовата стойност на търговските вземания със същата сума на 01.01.2018 г.

б) Дружеството е приложило опростения подход по МСФО 9 за измерване за първи път на очакваните кредитни загуби по активите по договори с клиенти към 01.01.2018 г. (Приложение 2.1.5). Активите по договори с клиенти към 01.01.2018 г. са основно от

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.7 Ефекти от първоначално прилагане на МСФО 9 и МСФО 15 (продължение)**

свързани лица – 14.065 х.лв. На база направените анализи Дружеството е оценило, че не налице необходимост от допълнителна обезценка на активите по договори към 01.01.2018 г. (Приложение 2.1.6).

е) В резултат на направените корекции по бележка а) към 01.01.2018 г. Дружеството е признало отсрочени данъчни активи в размер на 39 х.лв.

г) Паричните средства и паричните еквиваленти също са обект на изисквания за обезценка съгласно МСФО 9 (Приложение 2.1.6), но идентифицираната загуба от обезценка за тях е много несъществена, поради което не е отразена в настоящия финансов отчет.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

Ефектите върху неразпределената печалба на дружеството на 1 януари 2018 г. от прилагането на МСФО 15 са както следва:

Крайно салдо на неразпределената печалба към 31 декември 2017 година (оригинално отчетено по счетоводна политика за 2017 г.)	Бележки	596.179
Ефект от приложението на МСФО 9 за първи път на 1 януари 2018 г.		(350)
Начално салдо на неразпределената печалба на 1 януари 2018 г. след корекции по МСФО 9		595.829
Разсрочени приходи, признати в неразпределената печалба	д)	11.602
Разсрочени приходи, признати като пасиви по договори с клиенти	д)	(16.177)
Увеличение на отсрочените данъчни активи	е)	1.618
Начално салдо на неразпределена печалба на 1 януари 2018 година след преизчисление от прилагането на МСФО 9 и МСФО15 за първи път		<u>592.872</u>

Бележки към равнението на неразпределената печалба преди и следнаправените класификации, корекции и преизчисления на 1 януари 2018 г., във връзка с прилагането на МСФО 15 за първи път:

д) До 31.12.2017 г. за услугите по присъединяване, фактурирани на клиенти преди 1 януари 2009 г., Дружеството е признавало приходите от такси по присъединяване като разсрочени приходи, които амортизира за времето на полезния живот на съответните активи.

За прилагането на МСФО 15 от 1 януари 2018 г. Дружеството е направило анализ и е достигнало до заключението, че тези приходи следва да бъдат признати в текущия финансов резултат, тъй като задълженията по договорите за присъединяване са изпълнени, като активите за разширяване са изградени и пуснати в експлоатация и услугата по присъединяване е вече предоставена на клиентите. Общата сума на разсрочените приходи в размер на 11,602 х.лв. е отчетена като корекция в началните салда на неразпределената печалба на 1 януари 2018 г. (Приложение 2.1.5 и 17)

До 31.12.2017 г. по МСС 18 – Приходи и КРМСФО 18 – Трансфер на активи от клиенти Дружеството отчита приходите от услуги по присъединяване като текущ приход, събирани за периода след 1 януари 2009 г. и до 31 декември 2017 г., в момента на издаване на фактурата към клиента. Дружеството е направило анализ на отчетените приходи от такси по присъединяване за този период от гледна точка на изпълнението на задълженията по договорите с клиенти - завършване изграждането на активите, необходими за присъединяването на потребителите към електроразпределителната мрежа, и тяхното въвеждане в експлоатация. В резултат на анализа Дружеството е установило отчетени приходи в размер на 16.177 х.лв., за които работата по договорите по присъединяване не са приключени, активите все още не са изградени и пуснати в експлоатация и респективно услугите по присъединяване не са предоставени. С посочената сума е направена корекция в началните салда към 1 януари 2018 г., като е

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

намалена неразпределената печалба и е отчетен „пасив по договори с клиенти“. Допълнителна информация е представена в Приложение 2.1.5 и 17.
Нетната сума от тези корекции е в размер на 4,575 х.лв. преди ефект от отсрочен данък.

е) В резултат на направените корекции по бележка д) към 01.01.2018 г. Дружеството е признало отсрочени данъчни активи за пасивите по договори с клиенти (16.177 х.лв.) в размер на 1.618 х.лв.

ж) Като активи по договори с клиенти Дружеството отчита начислени суми за услугите по пренос и достъп на ел.енергия, която не е фактически все още измерена и отчетена към клиенти към края на отчетния период, които към 31.12.2017 г. са представени като разсрочени приходи. (Приложение 2.1.5.)

Ефектите във финансовия резултат, активите, пасивите и собствения капитал, представени съответно в отчета за всеобхватния доход за 2018 година и отчета за финансовото състояние към 31.12.2018 г., в резултат на прилагането на двете различни счетоводни политики - тази на база на МСФО 15 и политиката, на база отменените МСС 18 и МСС 11 и приложимите към тях разяснения, прилагана до 31.12.2017 г., са както следва:

Ефекти върху отчета за всеобхватния доход

	Бележка и	2018 оригинално отчетено с прилагане на МСФО 15 хил. лв.	2018 по отменения МСС18 (без прилагане на МСФО 15) хил. лв.	Ефект от променит е в политики те за приходите хил. лв.
Приходи				
Приходи от договори с клиенти	а)	336.628	426.730	(90.102)
Други приходи		8.985	8.985	-
		345.613	435.715	(90.102)
Други доходи/загуби от дейността, нетно		5.881	5.881	
Технологични разходи за пренос на електроенергия		(126.259)	(126.259)	-
Разходи по услуги по пренос и достъп	б)	(4.488)	(96.394)	91.906
Разходи за материали		(9.173)	(9.173)	-
Разходи за персонала		(58.526)	(58.526)	-
Разходи за външни услуги		(52.104)	(52.104)	-
Разходи за амортизации		(71.150)	(71.150)	-
Други разходи		(21.727)	(21.727)	-
Оперативна печалба		8.067	6.263	1.804
Финансови разходи		(2.427)	(2.427)	-
Печалба преди данъци		5.640	3.836	1.804
Разход за данък върху печалбата	в)	(1.799)	(1.619)	(180)
Печалба за годината		3.841	2.217	1.624

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

Бележки към отчета за всеобхватния доход:

а) Изменението се дължи на нетния ефект от отчитане на по-малко приходи по договори с клиенти, съгласно МСФО 15, в резултат на:

- **Отчетени по-малко приходи** - от нетно представяне на приходи от услуги за достъп до електропреносната мрежа ВН и пренос през електропреносната мрежа ВН и услугите по събиране на такса за достъп до електропреносната мрежа за производителите на електрическа енергия от възобновяеми източници, която се дължи от производителите на електрическа енергия от слънчева и вятърна енергия, присъединени към електропреносната и електроразпределителната мрежа. Дружеството е изследвало дали то контролира предоставените услуги преди да ги прехвърли към клиента съгласно МСФО15, за разлика от досегашната счетоводна политика по МСС18, при която при определянето на статуса на принципал или агент от определящо значение е било кой носи повечето рискове и ползи, вкл. кредитен риск. Ефектът от промяната, свързана с прилагането на новия стандарт е намаление на приходите с 91.906 х.лв. Със същата сума са намалени разходите за външни услуги, в частта услуги по предоставяне на достъп до и пренос по електропреносната мрежа. (Приложение 2.1.5 и 3);
- **Отчетени в повече приходи** в размер на 11.045 х.лв. , които са признати към 01.01.2018 г. като *пасиви по договори с клиенти*, съгласно МСФО 15;
- **Отчетени в по-малко приходи** в размер на 7,490 х.лв. по платени такси от присъединяване, за които е променен моментът на признаване на прихода, поради което те са отчетени като *пасиви по договори с клиенти* към 31.12.2018 г., съгласно МСФО 15;
- **Отчетени в по-малко приходи** в размер на 1.751 х.лв. от амортизацията на разсрочени приходи от такси за присъединяване, които биха били признати съгласно МСС 18.

б) Изменението се дължи на нетното представяне на приходи от услуги за достъп до електропреносната мрежа ВН и пренос през електропреносната мрежа ВН и услугите по събиране на такса за достъп до електропреносната мрежа за производителите на електрическа енергия от възобновяеми източници, която се дължи от производителите на електрическа енергия от слънчева и вятърна енергия, присъединени към електропреносната и електроразпределителната мрежа в размер на 91.906 х.лв.

в) ефект в разхода за данък върху печалбата от промените в счетоводната политика поради новите счетоводни стандарти

Рекласификации в отчета за всеобхватния доход:

- Дружеството е направило анализ на приходите от договори с клиенти в контекста на МСФО15. В резултат на това от 1.01.2018 г. то приема да представя приходите от услуги за проучване, експлоатация, ремонт и поддържане на мрежи за производители и клиенти на електрическа енергия и услуги, свързани със средствата за търговско измерване в размер на 4,298 х.лв. (2017 г.: 4,732 х.лв.), както и регулираните услуги от присъединяване на нови потребители към

2.1 База за изготвяне (продължение)**2.1.7 Ефекти от първоначално прилагане на МСФО 9 и МСФО 15 (продължение)**

електроразпределителната мрежа в размер на 21,781 х.лв. (2017 г.: 26,089 х.лв.) като „Приходи от договори с клиенти“, вместо като „Други приходи“ (Приложение 3.1 и 3.2).

- От 01.01.2018 г. Дружеството приема да представя приходите, отчетени съгласно чл.51 от Правилата за измерване на количеството електрическа енергия в размер на 4.468 х.лв. (2017 г.: 4.248 х.лв.) като „Други приходи“. До 31.12.2017 г. тези приходи са представяни като „Приходи от разпределение на електроенергия (пренос и достъп)“. (Приложение 3.1 и 3.2).
- Компонентите на „Другите доходи и загуби от дейността, нетно“, определени и приложими от 01.01.2018 г., са подробно оповестени в Приложение 3.2. До 31.12.2017 г. те са представяни като „Други приходи“.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

Ефекти върху отчета за финансовото състояние

	Бележки	31.12.2018 по	Ефект от промените
	31.12.2018 оригинално отчетено с прилагане на МСФО 15 хил. лв.	отменения МСС18 (без прилагане на МСФО 15) хил. лв.	хил. лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	758.599	758.599	
Нематериални активи	8.048	8.048	
Инвестиции в дъщерни предприятия	6.000	6.000	
	<u>772.647</u>	<u>772.647</u>	
Текущи активи			
Материални запаси	25.472	25.472	
Търговски и други вземания	24.828	25.718	(890)
Вземания от свързани лица	40.476	54.537	(14.061)
Активи по договори с клиенти	14.951	-	14.951
Парични средства и парични еквиваленти	16.098	16.098	
	<u>121.825</u>	<u>121.825</u>	
ОБЩО АКТИВИ	<u>894.472</u>	<u>894.472</u>	-
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	1.928	1.928	
Законови резерви	3.533	3.533	
Неразпределена печалба	593.235	594.563	(1.328)
Общо собствен капитал	<u>598.696</u>	<u>600.024</u>	<u>(1.328)</u>
Нетекущи пасиви			
Задължения за доходи на наети лица	8.795	8.795	
при пенсиониране			
Пасиви по договори с клиенти	8.698	8.698	-
Отсрочени данъчни пасиви	10.652	11.915	(1.263)
Правителствени дарения	2.981	2.981	
Лихвоносни заеми	98.140	98.140	
Други дългосрочни задължения	202	202	
	<u>129.468</u>	<u>130.731</u>	<u>(1.263)</u>
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	68.586	68.586	
Задължения към свързани лица	30.950	30.950	
Заеми, получени от свързани лица	29.248	29.248	
Задължения за доходи на наети лица при пенсиониране	1.231	1.231	
Задължения по финансов лизинг	238	238	
Лихвоносни заеми	13.869	13.869	
Задължения за данък върху печалбата	26	206	(180)
Провизии	16.927	16.927	
Пасиви по договори с клиенти	4.039	1.268	2.771
Деривативни финансови инструменти	311	311	
Правителствени дарения	883	883	
	<u>166.308</u>	<u>163.717</u>	<u>2.591</u>
ОБЩО ПАСИВИ	<u>295.776</u>	<u>294.448</u>	<u>1.328</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	<u>894.472</u>	<u>894.472</u>	-

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

Бележки към отчета за финансовото състояние:

- Намалението на неразпределената печалба при прилагане на МСФО 15 в размер на 1.328 х.лв. е нетен ефект от:
- Отчетени пасиви по договори за присъединяване с клиенти към 01.01.2018 г. от такси за присъединяване в размер на 16.176 х.лв., които по МСС 18 са отчетени на приход през предходни периоди (намаление);
- Признати на приходи от цена за присъединяване в размер на 11.602 х.лв., за които договорите са приключени и задълженията по тях са изпълнени в предходни периоди (увеличение);
- Признати приходи през 2018 г. в размер на 11,045 х.лв. от пасиви по договори с клиенти, признати в началото на периода, съгласно МСФО 15 (увеличение);
- Признати пасиви по договори с клиенти към 31.12.2018 г. в размер на 7.490 х.лв. по неприключени договори, които съгласно МСС 18 биха били отчетени на приход през 2018 г.(намаление);
- Ефект от амортизации на разсрочени приходи от такси за присъединяване в размер на 1.752 х.лв., които биха били признати на приход по МСС 18 (намаление);
- Ефект в задълженията за данък върху печалбата от промените поради новите стандарти.
- Начислен отсрочен данъчен актив върху отчетени пасиви по договори за присъединяване с клиенти към 01.01.2018 г. и през 2018 г., нетен ефект 1.263 х. (увеличение)

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

3. Приходи и разходи**3.1 Приходи от договори с клиенти****3.1.1 Информация по видове приходи**

Приходите от разпределение на електроенергия (такси пренос и достъп) на Дружеството са генерирани от клиенти на територията на Република България.

Съгласно МСФО 8 *Оперативни сегменти* Дружеството определя единствен основен клиент с отчетени към него приходи над 10% - ЧЕЗ Електро България АД (дружество, контролирано от същата компания-майка). Това е дружеството, чрез което приходите от пренос на електроенергия и достъп се събират от стопански и битови потребители.

Приходите от договори с клиенти по тип клиенти са както следва:

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Стопански потребители	61.097	69.064
Битови потребители	159.775	194.269
Общо приходи от ЧЕЗ Електро България АД на регулиран пазар	220.872	263.333
Приходи от ЧЕЗ Електро България АД на отворен пазар	6.571	15.032
Приходи от други търговци на отворен пазар	82.922	105.639
Достъп ВЕИ производители	184	1.665
Приходи от такси за присъединяване на потребители	21.781	26.089
Приходи от услуги за проучване, ремонт и поддържане на електроразпределителната мрежа и средствата за търговско измерване	4.298	4.732
Общо приходи	336.628	416.490

Момент на признаване на приходи

	2018
	хил. лв.
Услуги по присъединяване, прехвърляни към определен момент	21.781
Услуги по пренос и достъп и услуги по проучване и поддържане на мрежи, прехвърляни с течение на времето	314.847
	336.628

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

3. Приходи и разходи (продължение)**3.1 Приходи от договори с клиенти (продължение)**

Приходите за 2018 г. включват приходи в размер на 11,045 х.лв., които са били признати като пасиви по договори с клиенти в началото на отчетната година.

Цената на сделката, разпределена към оставащите задължения за изпълнение (които не са удовлетворени или които са частично удовлетворени) към 31 декември, е както следва:

	<u>2018</u>
	<i>хил. лв.</i>
до 1 година	4.039
от 2 до 5 години	8.698
	<u>12.737</u>

Оставащите задължения за изпълнение, които се очаква да бъдат признати след повече от една година са свързани с изпълнение на услугите по присъединяване на клиенти към електроразпределителната мрежа.

3.1.2. Задължения за изпълнение по договори с клиенти

Информация за задълженията за изпълнение са подробно оповестени в Приложение 2.1.5.

3.1.3. Салда по договори с клиенти

	<u>31.12.2018</u>	<u>01.01.2018</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Вземания по договори с клиенти, нетно от обезценка, (Приложение 8)	12.663	9.803
Вземания по договори с клиенти - свързани лица, нетно от обезценка, (Приложение 15)	40.476	40.055
Активи по договори с клиенти, нетно от обезценка	890	25
Активи по договори с клиенти – свързани лица, нетно от обезценка	14.061	14.065
Пасиви по договори с клиенти – трети лица	12.737	16.292

Увеличението на вземания по договори с клиенти, е в резултат на увеличение на обема на дейността по услугите за пренос и достъп до електроразпределителната мрежа.

Активите по договори с клиенти – свързани лица са начислените суми, прилагайки одобрената методика на Дружеството, за измерване на прихода от услугата по пренос и достъп на електроенергия, която не е фактически отчетена към клиентите към края на отчетния период (Приложение 2.1.5). Изменението в размера им се дължи на ефектът от установения обемна тази консумирана ел. енергия в началото и в края на периода.

Изменението на активите по договори с клиенти от свързани и несвързани лица през 2018 г. е, както следва:

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

3. Приходи и разходи (продължение)**3.1 Приходи от договори с клиенти (продължение)****3.1.3. Салда по договори с клиенти (продължение)**

Активи по договори с клиенти	2018
	<i>хил. лв</i>
Салдо на 1 януари (Приложение 2.1.7)	14.090
Трансфер към вземания по договори с клиенти	(14.090)
Възникнали през периода	14.983
Начислена обезценка	(32)
Салдо на 31 декември	14.951
<i>в т.ч. текущи</i>	<i>14.951</i>
<i>в т.ч. нетекущи</i>	-

Движението на коректива за обезценка (очаквани кредитни загуби) на активите по договори с клиенти е следното:

	2018
	<i>хил. лв</i>
Салдо на 1 януари, изчислено по МСС 39	-
Суми, признати в началното салдо на неразпределена печалба от преизчислението при модифицираното прилагане на МСФО 9 за първи път	-
Начално салдо на коректива за загуби към 1 януари 2018 година, изчислено по МСФО 9	-
Увеличение на коректива за загуби, признато в печалбата или загубата за годината	32
Салдо на 31 декември	32
Пасивите по договори с клиенти към 31.12.2018 г. включват авансово платени такси за присъединяване към електроразпределителната мрежа.	

Изменението на пасивите по договори с клиенти през 2018 г. е, както следва:

Пасиви по договори с клиенти	2018
	<i>хил. лв.</i>
Салдо на 1 януари (Приложение 2.1.7)	16.292
Отчетени приходи, които са били признати като пасив по договор, в т.ч.	(11.046)
- Получени авансови плащания	(11.046)
Получени плащания от клиенти (без тези признати като приходи през периода)	7.491
Салдо на 31 декември	12.737
<i>в т.ч. текущи</i>	<i>4.039</i>
<i>в т.ч. нетекущи</i>	<i>8.698</i>

3.1.4. Други приходи

	2018	2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от наеми	4.517	5.598
Приходи по чл.51 от ПИКЕЕ	4.468	4.248
	8.985	9.846

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

3. Приходи и разходи (продължение)**3.2. Други доходи/(загуби) от дейността, нетно**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Отписани задължения	1.100	290
Нетни печалби от продажба на материали и скрап	1.070	1.465
Получени застрахователни обезщетения	757	429
Неустойки (лихви за забава) за просрочени вземания	731	970
Приходи от правителствени дарения (финансирания)	379	65
Нетни печалби от продажба на имоти, машини и съоръжения	365	118
Възстановени провизии за санкции (Приложение 12)	406	-
Промяна в приблизителната оценка на провизия за санкции за неизвършена последваща проверка на измервателни устройства (Приложение 12)	-	427
Други	1.073	1.320
	<u>5.881</u>	<u>5.084</u>

3.3 Технологични разходи за пренос на електроенергия

Технологични разходи в разпределителната мрежа са разходите за електрическа енергия, които са присъщи на технологичния процес по нейния пренос, трансформация и разпределение. Съгласно чл.21, ал.1, т.19 от Закона за енергетиката, Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР) определя максимални размери на годишни технологични разходи за съответния регулаторен период, посредством приета от него методика за определяне на технологичните разходи на електроенергия. Пределните технологични разходи се определят в зависимост от параметрите на разпределителната система, обема и типа на продажбите по категории потребители и нива на напрежения, точността на измервателните уреди и други. Въз основа на приетата методика, КЕВР определя на годишна база максималните нива на технологичните разходи като процент от пренесената електрическа енергия. От 30 декември 2013 г., КЕВР с решение Ц-43/30.12.2013 год., намали признатия размер за технологичен разход на 8%. Месечните нива на отклонения, приложими към годишния коефициент на технологичните разходи, които са одобрени от КЕВР, са както следва:

Месец	Ян.	Февр	Мар	Апр	Ма	Юн	Юл	Авг	Септ	Окт	Ноем	Дек
Коефициент	1,3	1,31	1,31	1,1	1	1	1	1	1	1,1	1,25	1,2
т	8											5

През първото тримесечие на 2014 г., Управителният съвет на ЧЕЗ Разпределение България АД прие Стандарт за пределните норми на технологични разходи за пренос на електрическа енергия. Той е изготвен на базата на външен независим анализ на технологичните разходи при преноса през разпределителната мрежа на Дружеството. Целта му е ефективно управление на технологичните разходи за разпределение на електрическа енергия за ЧЕЗ Разпределение България АД. За 2018 г. пределната стойност на годишните технологични разходи е определена на 10,35% (2017 г.: 11,53%). След прилагане на месечните нива на отклонение, одобрени от КЕВР, технологичните разходи на Дружеството за периода от януари до декември са в рамките на максимално допустимите нива.

За периода от януари до декември на 2018 година, ЧЕЗ Разпределение България АД е разпределило през своята електроразпределителна мрежа 10.491.484 МВтч. електрическа енергия, от която технологичните разходи са в размер на 950.829 МВтч.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

3. Приходи и разходи (продължение)**3.4 Услуги по пренос през и достъп до електропреносната мрежа****Решения на КЕВР за цените на мрежови услуги ВН**

С Решение № Ц-19/01.07.2017 г., считано от 01 юли 2017 г. КЕВР утвърди цени за мрежови услуги на „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД за ценовия период 01.07.2017 – 30.06.2018 г., както следва:

- Цена достъп до ЕПМ на ВН – определя се в лева за 1 МВтч – 1,09 лв./ МВтч без ДДС;
- Цена пренос през ЕПМ на ВН – определя се в лева за 1 МВтч – 8,15 лв./ МВтч без ДДС;

С Решение Ц-11/01.07.2018 г., Комисията за енергийно и водно регулиране утвърди новите цени за мрежовите услуги, в сила от 1 юли 2018 г. както следва:

- Цена достъп до ЕПМ на ВН – определя се в лева за 1 МВтч – 1,39 лв./ МВтч без ДДС;
- Цена пренос през ЕПМ на ВН – определя се в лева за 1 МВтч – 8,45 лв./ МВтч без ДДС.

3.5 Разходи за материали

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Гориво за транспорт	(2.432)	(2.351)
Материали за ремонт и поддръжка	(3.306)	(1.674)
Енергия за собствено потребление	(1.509)	(1.586)
Резервни части автомобили	(1.379)	(844)
Консумативи	(866)	(907)
Други	(1.060)	(1.263)
	<u>(9.173)</u>	<u>(8.625)</u>

3.6 Разходи за персонала

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения	(42.462)	(38.387)
Вноски за социално осигуряване	(10.584)	(9.503)
Социални дейности и придобивки	(4.851)	(4.533)
Начисления по доходи на персонала при пенсиониране (Приложение 13)	(629)	(531)
	<u>(58.526)</u>	<u>(52.954)</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

3. Приходи и разходи (продължение)**3.7 Разходи за външни услуги**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Услуги, свързани с информационните и комуникационните технологии	(12.262)	(11.635)
Услуги, свързани с обслужване на клиенти	(7.379)	(9.109)
Услуги, свързани с управление на финансите	(3.357)	(5.727)
Услуги, свързани с управление на човешките ресурси	(1.842)	(1.833)
Услуги, свързани с избор на доставчици	(1.482)	(1.423)
Услуги в областта на връзки с обществеността	(1.059)	(757)
Услуги, свързани с управление на собствеността	(656)	(617)
Охрана	(5.017)	(4.105)
Услуги по ремонти и поддръжка	(4.452)	(4.398)
Отчитане на електромери, прекъсване и възстановяване на ел. захранване	(4.055)	(3.716)
Наеми	(2.718)	(2.592)
Застраховки	(2.149)	(1.936)
Администрация и управление	(2.195)	(2.366)
Други консултантски услуги	(1.111)	(1.502)
Комисионни и такси	(934)	(2.212)
Комунални услуги	(420)	(383)
Комуникации	(140)	(148)
Финансов одит	(30)	(61)
Други	(727)	(1.022)
	<u>(52.104)</u>	<u>(55.542)</u>

3.8 Други разходи

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Начислени/(възстановени) провизии за съдебни искове, нетно (Приложение 12)	(15.624)	(8.118)
Данъци и такси	(2.116)	(1.802)
Начислени/(възстановени) провизии за обезценка за кредитни загуби (обезценка), нетно (Приложение 8)	(1.186)	(903)
Начислени/(възстановени) провизии за наложени санкции, нетно (Приложение 12)	-	(2.158)
Начислени/(възстановени) обезценки на материални запаси (Приложение 7)	(619)	(206)
Неустойки и глоби	(250)	(613)
Командировки и представителни разходи	(372)	(370)
Бракувано оборудване	(227)	(251)
Лицензионни такси	(275)	(267)
Други	(1.058)	(1.057)
	<u>(21.727)</u>	<u>(15.745)</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

3. Приходи и разходи (продължение)**3.9 Финансови разходи**

	2018	2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Лихви по заеми от банки	(1.848)	(18)
Лихви по заеми от свързани лица	(90)	-
Други финансови разходи	(340)	(326)
Последваща оценка на финансови инструменти	(149)	(163)
	(2.427)	(507)

4. Данък върху печалбата

Основни компоненти на разходите за данък върху печалбата за годината, завършваща на 31 декември са:

	2018	2017
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	<u>9,859</u>	<u>29,443</u>
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината - 10% (2017 г. :10 %)	986	2,944
Отсрочени данъци върху печалбата от:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	617	480
Временни разлики от предходни години, трансформирани в постоянни	<u>196</u>	<u>755</u>
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	<u>1.799</u>	<u>4,179</u>

Равнение на данъчния разход на данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат

	2018	2017
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Счетоводна печалба за годината	<u>5,640</u>	<u>31,255</u>
Данъци върху печалбата – 10% (2017 г.: 10%)	564	3,126
Временни разлики от предходни години, трансформирани в постоянни	196	755
От непризнати суми по данъчни декларации свързани с:		
Суми, свързани с увеличения	1.192	298
Суми, свързани с намаления	<u>(153)</u>	<u>-</u>
Общо:	<u>1.799</u>	<u>4,179</u>

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

4. Данък върху печалбата (продължение)

<i>Описание на обектите</i>	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>
	<i>2018</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>	<i>2017</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Дълготрайни материални активи	(158,910)	(15,891)	(160,118)	(16,012)
Общо пасиви по отсрочени данъци	(158,910)	(15,891)	(160,118)	(16,012)
Провизии за съдебни иски и санкции	14,288	1,429	21,100	2,110
Обезценки на вземания	5,084	508	8,560	856
Обезценка на материални запаси	1,318	132	700	70
Задължения за доходи на наети лица	10,025	1,002	6,030	603
Начисление за бонуси на персонала	3,480	348	2,860	286
Начисление за неизползвани отпуски на персонала	3,403	340	2,880	288
Оценка на деривативни финансови инструменти	311	31	160	16
Задължения към доставчици с изтекла давност	1,865	187	1,280	128
Пасиви по договори с клиенти	12,622	1,262	-	-
Общо активи по отсрочени данъци	52,395	5,239	43,570	4,357
Салдо на отсрочени данъци върху печалбата активи/(пасиви), нетно	(106,515)	(10,652)	(116,548)	(11,655)

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

4. Данък върху печалбата (продължение)

Движението в отсрочените данъчни активи /(пасиви) е представено по-долу:

Отсрочени данъчни (пасиви)/активи	Салдо на 1 януари 2018 г. хил. лв.	Ефект към 01.01.2018 г. от първоначално прилагане на МСФО 9 и МСФО 15 хил. лв.	Признати в отчета за всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината) хил. лв.	Признати в отчета за всеобхвата н доход (в други компонент и на всеобхвата ния доход) хил. лв.	Салдо на 31 декември 2018 г. хил. лв.
Дълготрайни материални активи	(16,012)	-	121	-	(15,891)
Провизии за съдебни искове и санкции	2,110	-	(681)	-	1,429
Обезценки на вземания	856	39	(387)	-	508
Обезценка на материални запаси	70	-	62	-	132
Задължения за доходи на наети лица	603	-	239	160	1,002
Начисление за бонуси на персонала	286	-	62	-	348
Начисление за неизползвани отпуски на персонала	288	-	52	-	340
Оценка на деривативни финансови инструменти	16	-	15	-	31
Задължения към доставчици с изтекла давност	128	-	59	-	187
Пасиви по договори с клиенти	-	1,618	(356)	-	1,262
	(11,655)	1,657	(814)	160	(10,652)

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

5. Имоти, машини и съоръжения

	<i>Земи и сгради хил. лв.</i>	<i>Машини и оборудване хил. лв.</i>	<i>Разходи за придобиване хил. лв.</i>	<i>Общо хил. лв.</i>
Отчетна стойност:				
На 1 януари 2017 г.	184.870	1.256.670	75.757	1.517.297
Придобити	36	78	130.691	130.805
Трансфери	4.880	103.301	(108.181)	-
Рекласификация от нематериални активи	62	-	(1.031)	(969)
Отписани	(107)	(3.694)	-	(3.801)
На 31 декември 2017 г.	189.741	1.356.355	97.236	1.643.332
Придобити	52	555	94.736	95.343
Трансфери	2.994	120.472	(123.466)	-
Рекласификация към/от нематериални активи	57	-	(843)	(786)
Отписани	(70)	(5.874)	-	(5.944)
На 31 декември 2018 г.	192.774	1.471.508	67.663	1.731.945
Амортизация и обезценка:				
На 1 януари 2017 г.	69.956	778.121	120	848.197
Начислена амортизация за годината	4.529	59.191	-	63.720
Отписана амортизация	(34)	(3.454)	-	(3.488)
Рекласификация от нематериални активи	8	-	-	8
На 31 декември 2017 г.	74.459	833.858	120	908.437
Начислена амортизация за периода	4.810	65.739	-	70.549
Отписана амортизация	(49)	(5.591)	-	(5.640)
Рекласификация от нематериални активи	-	-	-	0
На 31 декември 2018 г.	79.220	894.006	120	973.346
Балансова стойност:				
На 1 януари 2017 г.	114.914	478.549	75.637	669.100
На 31 декември 2017 г.	115.282	522.497	97.116	734.895
На 31 декември 2018 г.	113.554	577.502	67.543	758.599

Към 31.12.2018 г., в отчета за финансовото състояние са отчетени земя и сгради с балансова стойност 15.444 хил. лв. (31 декември 2017 г.: 15.619 хил. лв.), за които няма констативни актове за собственост. Дружеството е в процес на получаване на актове за собственост на гореспоменатите земя и сгради. Не е признавана провизия за потенциални задължения свързани с тези обстоятелства (Приложение 2.1.6).

Разходите за придобиване на активи са свързани основно с измервателно оборудване и инструменти, оборудване в трафопостове и подстанции, друго специфично електрооборудване и съоръжения.

Балансовата стойност на имотите, машини и съоръжения придобити чрез финансов лизинг към 31 декември 2018 г. възлиза на 142 хил. лв. (31 декември 2017 г.: 157 хил. лв.).

Към 31 декември 2018 г., отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи, които са в употреба възлиза на 364.813 хил. лв. (31 декември 2017 г.: 347.407 хил. лв.).

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

5. Имоти, машини и съоръжения (продължение)*Обезценка на имоти, машини и съоръжения*

Предвид промените в регулаторната рамка през последните години, Дружеството е преценило и е въвело политика за ежегоден анализ и тест за обезценка на имотите, машините и съоръженията. На база на резултатите от този тест към 31.12.2018 г., ръководството е определило, че балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията не надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това не е необходима обезценка. При анализите си, то е взело предвид и публичната информация за параметрите на протичащата в началото на 2019 г сделка между собственика на Дружеството и потенциален купувач за продажба на притежаваните от него акции в капитала.

6. Нематериални активи

	Компютър ен софтуер хил. лв.	Права, патенти и други хил. лв.	Разходи за придобиван е на активи хил. лв.	Общо хил. лв.
<i>Отчетна стойност:</i>				
На 1 януари 2017 г.	357	17.968	284	18.609
Трансфери	-	201	(201)	0
Рекласификация към материални активи	12	871	86	969
На 31 декември 2017 г.	369	19.040	169	19.578
Трансфери	591	16	(607)	0
Отписани	(330)	(19)	-	(349)
Рекласификация към/от материални активи	11	252	523	786
На 31 декември 2018 г.	641	19.289	85	20.015
<i>Амортизация и обезценка:</i>				
На 1 януари 2017 г.	357	10.843	-	11.200
Начислена амортизация за годината	3	520	-	523
Рекласификация към материални активи	-	(8)	-	(8)
На 31 декември 2017 г.	360	11.355	-	11.715
Начислена амортизация за годината	30	571	-	601
Отписана амортизация	(330)	(19)	-	(349)
Рекласификация към материални активи	-	-	-	0
На 31 декември 2018 г.	60	11.907	-	11.967
<i>Балансова стойност:</i>				
На 1 януари 2017 г.	0	7.125	284	7.409
На 31 декември 2017 г.	9	7.685	169	7.863
На 31 декември 2018 г.	581	7.382	85	8.048

Към 31 декември 2018 г., отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи, които са в употреба възлиза на 8.112 хил. лв. (31 декември 2017 г.: 8.240 хил. лв.).

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

6. Нематериални активи (продължение)*Обезценка на нематериални активи*

Дружеството е извършило анализ и преглед за обезценка на нематериалните активи към 31 декември 2018 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

7. Материални запаси

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Резервни части	260	464
Други материали	2.207	1.885
Материални запаси за изграждане на активи	24.323	34.290
Общо материални запаси	26.790	36.639
Обезценка	(1.318)	(699)
	25.472	35.940

Изменението на натрупаната обезценка на материалните запаси е, както следва:

	2018	2017
	хил. лв	хил. лв
На 1 януари	699	493
Призната (Приложение 3.8)	720	359
Възстановена (Приложение 3.8)	(101)	(153)
На 31 декември	1.318	699

8. Търговски и други вземания

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски вземания, брутно	23.349	20.646
в т.ч. вземания по договори с клиенти	20.407	-
Провизия за обезценка за кредитни загуби	(8.763)	(7.930)
в т.ч. провизия за обезценка за кредитни загуби на вземания по договори с клиенти	(7.744)	-
Търговски вземания, нетно	14.586	12.716
Съдебни и присъдени вземания	3.858	3.858
Провизия за обезценка за кредитни загуби	(3.858)	(3.766)
Съдебни и присъдени вземания, нетно	-	92
ДДС за възстановяване	-	4.922
Други вземания	12.999	6.152
Провизия за обезценка за кредитни загуби на други вземания	(2.757)	(2.167)
Други вземания, нетно	10.242	3.985
	24.828	21.715

Търговските вземания, в т.ч. по договори с клиенти, са деноминирани в лева и евро и са възникнали по повод продажба на услуги, свързани с лицензионната дейност на Дружеството. То е определило обичаен кредитен период до 10 дни (от дата на издаване на фактурата).

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

8. Търговски и други вземания (продължение)*Другите вземания* включват:

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Предоставени гаранции, във връзка със закупуване на ел.енергия за технологични загуби	4.001	541
Предоставени гаранции по договори за изпълнение	1.759	1.976
Предоставени аванси за доставка на материали и услуги	3.890	144
Вземания по липси и начети	1.822	1.780
Платени суми към ЧСИ	817	624
Други вземания	710	1.087
Обезценка за кредитни загуби	(2.757)	(2.167)
	10.242	3.985

До 31 декември 2017 г. Дружеството е прилагало подхода на реално понесените загуби при несъбираемост на база портфейлна оценка. От 01.01.2018 г. Дружеството прилага опростения подход на МСФО 9 за очаквани кредитни загуби по вземания от клиенти (Приложение 2.1.5 и 2.1.6.)

Структурата на търговските вземания към 31.12.2018 г., към 01.01.2018 г. и към 31.12.2017 г. на база просрочие, заедно с обобщени данни за натрупаните очаквани кредитни загуби в коректива (провизията) за обезценка, е представена в таблиците по-долу:

31.12.2018 г.	Текущи	0 - 30 дни	30 - 90 дни	91-180 дни	181-360 дни	>361 дни	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Очакван процент на кредитни загуби	3.5%	3.5%	47.7%	30.4%	63.5%	100.0%	
Търговски вземания (брутна балансова стойност)	12,253	1,491	679	645	627	7,653	23,349
Очаквана кредитна загуба (Коректив за обезценка)	(426)	(30)	(337)	(202)	(297)	(6,167)	(7,460)
Допълнителна кредитна загуба до 100% на клиенти в ликвидация и несъстоятелност	-	(38)	(1)	(26)	(160)	(1,077)	(1,303)
Търговски вземания, нетно	11,827	1,423	341	416	170	408	14,586

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

8. Търговски и други вземания (продължение)

01.01.2018 г.	Текущи	0 - 30 дни	30 - 90 дни	91-180 дни	181-360 дни	>361 дни	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Очакван процент на кредитни загуби	1.9%	1.9%	19.0%	29.6%	52.8%	100.0%	-
Търговски вземания (брутна балансова стойност)	10,313	1,405	842	689	1,013	6,333	20,595
Очаквана кредитна загуба (Коректив за обезценка)	(197)	(17)	(89)	(257)	(502)	(6,009)	(7,071)
Допълнителна кредитна загуба до 100% на клиенти в ликвидация и несъстоятелност	-	(542)	(451)	-	-	(162)	(1,155)
Търговски вземания, нетно	10,116	846	302	433	510	162	12,369

Движението на коректива за обезценка (кредитни загуби) на търговските, на съдебните и присъдените и на другите вземания е следното:

	Търговски вземания	Съдебни и присъдени вземания	Други вземания	Общо
	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв
На 1 януари 2017 г.	6.995	3.817	2.297	13.109
Призната (Приложение 3.8)	3.104	61	20	3.185
Възстановена (Приложение 3.8)	(2.169)	(112)	(1)	(2.282)
Отписани обезценки по вземания, липси и начети	-	-	(149)	(149)
На 31 декември 2017 г.	<u>7.930</u>	<u>3.766</u>	<u>2.167</u>	<u>13.863</u>
Ефект от прилагането на МСФО 9 за първи път	347	42	-	389
Призната (Приложение 3.8)	645	86	619	1.350
Възстановена (Приложение 3.8)	(107)	(88)	-	(195)
Рекласифицирана обезценка	(52)	52	(29)	(29)
На 31 декември 2018 г.	<u>8.763</u>	<u>3.858</u>	<u>2.757</u>	<u>15.378</u>

9. Парични средства и парични еквиваленти

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в каса	-	2
Парични средства в банкови сметки	16.098	29.043
	<u>16.098</u>	<u>29.045</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

9. Парични средства и парични еквиваленти (продължение)

Паричните средства на ЧЕЗ Разпределение България са по разплащателни банкови сметки. От края на 2017 г. основните банки в България не олихвяват с лихвени проценти средства по разплащателни сметки. Наличните парични средства на Дружеството са във високорейтингови банки. През 2018 г. Дружеството няма открити краткосрочни или дългосрочни депозити.

Дружеството не е признало провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби, както към 01.01.2018 г., така и към 31.12.2018 г. (Приложение 2.1.6).

10. Основен капитал и резерви**10.1 Основен капитал**

На Общо Събрание на акционерите, проведено на 12 юни 2014 г. са взети решения за намаляване на номиналната стойност на акциите на Дружеството от 10 лева на 1 лев всяка и съответно изменение на Устава на Дружеството, с което капиталът на Дружеството да бъде разпределен на 1.928.000 поименни акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

На 22 август 2014 г. приключи регистрацията на промените на номиналната стойност и броя акции на Дружеството, съгласно решенията на общото събрание на акционерите от 12 юни 2014 г. След промяната, основният капитал на Дружеството остава 1.928 хил. лева, но вече разделен на 1.928.000 бр.акции с номинал от 1 лев всяка (преди промяната същите са 192.800 бр.акции с номинал от 10 лева всяка).

При промяната всеки акционер на Дружеството към 21 август 2014 г. е запазил настоящите си акции (чиито номинал е намален от 10 лева на 1 лев) и автоматично е получил по 9 нови акции с намаления номинал от 1 лев за всяка 1 акция от настоящите. Всички акции са запазили ISIN кода на емисията. Новите акции с номинал от 1 лев са разпределени между акционерите пропорционално на участието им в капитала преди промените.

След гореспоменатите промени, капиталът на Дружеството е 1.928 хил. лв., разпределен в 1.928.000 броя обикновени, безналични и свободно прехвърляеми акции с право на глас, всяка с номинална стойност от 1 лв.

През 2018 г. не са настъпили промени в капитала на Дружеството.

Капиталова структура на ЧЕЗ Разпределение България АД

31 декември 2017			31 декември 2018		
Име на акционера	Брой акции	Процент акции	Име на акционера	Брой акции	Процент акции
СЕЗ.А.С.	1.291.760	67,00%	СЕЗ.А.С.	1.291.760	67,00%
УПФ "ДОВЕРИЕ"	134.780	6,99%	УПФ "ДОВЕРИЕ"	134.780	6,99%
ППФ "ДОВЕРИЕ"	49.928	2,59%	ППФ "ДОВЕРИЕ"	50.500	2,62%
ДПФ "ДОВЕРИЕ"	29.821	1,55%	ДПФ "ДОВЕРИЕ"	29.666	1,54%
УПФ "ЦКБ-СИЛА"	96.210	4,99%	УПФ "ЦКБ-СИЛА"	96.210	4,99%
ДПФ "ЦКБ-СИЛА"	13.300	0,69%	ДПФ "ЦКБ-СИЛА"	13.300	0,69%
ППФ "ЦКБ-СИЛА"	8.130	0,42%	ППФ "ЦКБ-СИЛА"	8.130	0,42%
Други юридически лица	282.693	14,66%	Други юридически лица	281.756	14,61%
Други физически лица	21.378	1,11%	Други физически лица	21.898	1,14%
	1.928.000	100,00%		1.928.000	100,00%

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

10. Основен капитал и резерви (продължение)**10.2 Законови резерви**

Законовите резерви се формират (Фонд "Резервен") от акционерните дружества, като ЧЕЗ Разпределение България АД, като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди.

Към 31 декември 2018 г., законовите резерви възлизат на 3.533 хил. лв. (31 декември 2017 г.: 3.533 хил. лв.).

11. Задължения по финансов лизинг

Дружеството е придобило електроразпределителни обекти при условията на финансов лизинг, общо с балансова стойност към 31.12.2018 г. - 238 хил. лв. (31.12.2017 г.: 238 хил. лв.)

Задълженията по финансов лизинг са следните:

	<i>Минимални лизингови плащания</i>	<i>Настояща стойност на минимални те лизингови плащания</i>	<i>Минимални лизингови плащания</i>	<i>Настояща стойност на минимални те лизингови плащания</i>
	<i>2018</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>	<i>2017</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Под 1 година	238	238	238	238
Между 1 и 5 години	-	-	-	-
Общо минимални лизингови плащания	238	238	238	238
Минус сумата, представляваща финансови такси	-	-	-	-
Настояща стойност на минималните лизингови плащания	238	238	238	238

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

12. Провизии

	Краткосрочни провизии за съдебни искове	Краткосрочни провизии за санкции	Провизии за санкции за неизвършена последваща проверка на измервателни устройства	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2017	31.736	1.043	428	33.207
Възникнали през годината (Прилож. 3.8)	8.756	2.645	-	11.401
Използвани	(18.723)	(163)	(1)	(18.887)
Неизползвани възстановени суми (Прилож. 3.8)	(705)	(421)	(427)	(1.553)
Трансфер	39	(39)	-	-
На 31 декември 2017 г.	21.103	3.065	-	24.168
Възникнали през периода (Прилож. 3.8)	15.861	-	-	15.861
Използвани	(22.439)	(20)	-	(22.459)
Неизползвани възстановени суми (Прилож. 3.8)	(237)	(406)	-	(643)
На 31 декември 2018	14.288	2.639	-	16.927

1. Краткосрочни провизии за съдебни искове

Различни дружества и физически лица са започнали съдебни дела срещу Дружеството във връзка с трудови спорове, имотни спорове и други видове претенции, възникнали по повод изпълнение на основната дейност на Дружеството, които са както следва:

1.1. Провизии за съдебни искове и производства от ВЕИ за достъп до електроразпределителната мрежа

През 2012 г., са образувани множество съдебни производства по жалби на производителите на електроенергия от възобновяеми енергийни източници, които молят съда да отмени Решение № Ц-33/14.09.2012 г. на Комисията за енергийно и водно регулиране, като незаконосъобразно. Дружеството е посъветвано от своите юристконсулти, че има вероятност за неблагоприятен изход от тези дела. През месец юни 2013 г., ВАС взе няколко решения на последна инстанция, с което отменя временните цени за достъп до електроразпределителната мрежа в няколко групи за соларни, вятърни възобновяеми източници. На 13 март 2014 г. КЕВР излезе с Решение Ц-6/13.03.2014. за определяне на постоянни цени достъп за производители на електрическа енергия от възобновяеми източници, ползващи преференциални цени и Решение КМ-1/13.03.2014 г за стария период. Компенсаторният механизъм, предвиден в Решение КМ-1/13.03.2014 г. обхваща ВЕИ производителите, които не са обжалвали решение за определяне на временни цени Ц-33/14.09.2012 г. и тези които, въпреки че са обжалвали решението, за тях то не е влязло в сила.

В изпълнение на тези две решения, през 2014 г. Дружеството е възстановило разликата в цените на ВЕИ производители в размер на 384 хил. лв. и е коригирало провизията за очакваните задължения на Дружеството по претенции и съдебни производства с искане за възстановяване на платени цени за достъп във връзка с отмяна на части от Решение № Ц-33 от 14.09.2012 г. на Комисията за енергийно и водно регулиране /КЕВР/ за определяне на временни цени за достъп до електропреносната и електроразпределителните мрежи за производители на електрическа енергия от

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

12. Провизии (продължение)*Краткосрочна провизия за съдебни иски (продължение)*

възобновяеми източници /ВИ/, продаващи енергията по преференциални цени. С цел да бъдат избегнати разходи за лихви, съдебни разноски и адвокатски хонорари в полза на БЕИ производители при евентуални положителни за тях и осъдителни за Дружеството съдебни решения, през 2017 г. са сключени 6 броя споразумения с БЕИ производители, които не са завели съдебни дела и са заплатили цялата фактурирана цена за достъп до електроразпределителната мрежа. Съгласно сключените споразумения Дружеството е задържало 10 % от фактурираната цена за достъп.

През месец декември 2017 г. беше образувано тълкувателно дело № 7/2017г по описа на ВКС, за приемане на тълкувателно решение по въпроси за цена „достъп“ до електроразпределителната мрежа. На 04.10.2018 г. ВКС постанови решение, с което отклони предложението за приемане на тълкувателно решение и прие, че създадената до момента съдебна практика в полза на БЕИ производителите е правилна и законосъобразна.

На база на горесцитираното решение на ВКС Дружеството е начислило през 2018 г. провизия в размер на 1.964 х.лв. На база на приключили съдебни производства през 2018 г. е усвоена провизия в размер на 7.748 х.лв. и е отписана провизия в размер на 36 х.лв. Нетният ефект е в текущия финансов резултат на Дружеството е в размер на 1.928 х.лв.

Във финансовите отчети към 31 декември 2018 г. размерът на тази провизия възлиза на 8.341 хил. лв. (31 декември 2017 г. : 14.161 хил. лв.).

1.2. Провизии по съдебни спорове с ЕСО за заплащане на суми по реактивна и активна ел. енергия

1.2.1. Съдебни спорове за реактивна енергия от 2014 г.

През 2014 г.е образувано по искова молба на „Електроенергийният системен оператор“ ЕАД /ЕСО/ съдебно дело, за заплащане на суми за реактивна енергия за периода от 01.03.2014 г. – 31.08.2014 г. Към 31.12.2017 г. Дружеството отчита провизия в тази връзка в размер на 4.818 х.лв.

По делото на 27.07.2018 г. бе постановено решение на второинстанционния съд, което потвърждава решението на първа инстанция и с което ЧЕЗ Разпределение България АД е осъдено да заплати 4.296 х.лв. надбавки за отдадена/използвана реактивна електрическа енергия за периода от м. март до м. октомври 2014 г. вкл. ведно с дължимите лихви и разноски. През 2018 г. Дружеството е начислило допълнителна провизия в размер на 1.620 х.лв. и е изплатило 6.156 х.лв. – главници и лихви, с което размерът на тази провизия към 31.12.2018 г. възлиза на 282 х.лв.

Срещу постановеното решение е подадена касационна жалба. Сумите са платени, тъй като въззивното решение подлежи на изпълнение.

1.2.2. Съдебни спорове за реактивна енергия от 2017 г.

През 2017 г. е образувано т.д. № 3325/2017г. с ищец „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД (ЕСО). С исковата молба ЕСО иска от съда да осъди Дружеството да плати надбавка за отдадена/използвана реактивна енергия за периода м. ноември 2014 г., м. декември 2014 г. и м. януари 2015г., Към момента делото е на етап: обявено за решаване от първата инстанция - чака се постановяване на решение по спора. С оглед постановяване на решение за осъждането на Дружеството по идентични иски претенции, предявени за предходен период, има голяма вероятност изхода и спора по т.д. № 3325/2017г. да приключи с решение, което уважава исковете и осъжда Дружеството да заплати предявените суми в размер на 1.834 х.лв. – главница и лихва, поради което Дружеството е посъветвано от своите юристи да остави начислената провизия на стойност 1.834 хил.лв, главница и мораторна лихва, както и да доначисли 152 хил.лв. допълнителни съдебни разноски. През 2018 г. Дружеството е начислило допълнителна провизия в размер на 152 х.лв., с което размерът на тази провизия към 31.12.2018 г. възлиза на 1.987 х.лв.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

12. Провизии (продължение)**Краткосрочна провизия за съдебни искове (продължение)****1.2.3. Съдебни спорове за активна ел. енергия от 2014 г.**

През 2014 г. бе образувано съдебно производство пред Софийски градски съд – търг. дело № 521/2014 г. на ТО, VI-8 състав по описа на СГС по искова молба на „Национална електрическа компания“ ЕАД (впоследствие заменена от „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД) за заплащане на сумата от 5 833 х.лв., представляващи: цена за пренос на ел. енергия през електропреносната мрежа за периода 01.01.2011 г. – 31.07.2013 г.; добавка за зелена енергия към цената за пренос за периода 01.01.2011 г. – 31.07.2013 г.; добавка за високоефективно комбинирано производство към цената за пренос за периода 01.01.2011 г. – 31.07.2013 г. и добавка за „невъзстановяеми разходи“ към цената за пренос за периода 01.07.2012 г. – 31.07.2013 г.; ведно със законните лихви върху така претендираните главници, считано от датата на подаване на исковата молба до окончателното им изплащане и сторените в хода на делото съдебни и адвокатски разноски. С решение от 28.08.2018 г. Софийския Апелативен съд се е произнесъл с решение, с което отменя първоинстанционното решение и осъжда ЧЕЗ Разпределение България АД да заплати главница в размер на 5.716 х.лв. ведно с дължимите лихви и разноски. През 2018 г. Дружеството е начислило провизия в размер на 8.652 х.лв., от които е изплатило 8.535 х.лв. – главници и лхиви, с което размерът на тази провизия към 31.12.2018 г. възлиза на 117 х.лв.

Срещу постановеното решение е подадена касационна жалба. Сумите са платени, тъй като въззивното решение подлежи на изпълнение.

Във финансовите отчети към 31 декември 2018 г., общият размер на начислените провизии по съдебни спорове с ЕСО възлиза на 2.386 х.лв. (31.12.2017 г. : 6.652 х.лв.).

Останалата стойност от признатите провизии по съдебни искове и производства включва по-малки суми по различни дела, общо в размер на 3.561 х.лв.

2. Краткосрочна провизия за санкции

Към 31 декември 2018 г., Дружеството има провизия за санкции от органи на държавната администрация в размер на 2.639 хил. лв. (31.12.2017 г.: 3.065 хил. лв.). Дружеството е отчело риска от неблагоприятен изход във връзка с наложените санкции. Дружеството не оповестява допълнителна информация на основание параграф 92 от МСС 37. Провизиите са както следва:

2.2. Провизия във връзка с решение на Комисията за защита на конкуренцията

2.1.1. Производство № 305/2013 год. за установяване на евентуално извършени нарушения по чл. 15 и чл. 21 от ЗЗК и чл. 101 и 102 от ДФЕС (Забранени споразумения, решения и съгласувани практики; злоупотреба с монополно или господстващо положение) от страна на дружествата на ЧЕЗ в България, на ЕВН и на Енерго-про относно предприети действия за препятстване отварянето на пазара на електрическа енергия. С Определение № 1008 от 23.07.2014 г. КЗК предяви на ЧЕЗ Разпределение България, ЧЕЗ Електро България и ЧЕЗ Трейд България твърдения за извършена злоупотреба с господстващо положение. Дружеството е представило подробен отговор-възражение срещу Определението, придружен със съответните доказателства.

На 22.10.2014 г. бе проведено и открито заседание в Производството, след което КЗК не е предприела действия, нито постановила друг акт. През юли 2015 г. КЗК изпрати писмо с искане за предоставяне на допълнителна информация от „ЧЕЗ Разпределение България“ АД. Отговорите са предоставени своевременно. С определение № 726 от 29.06.2017 г. на ЧЕЗ Разпределение България АД е предявено твърдение за извършване на нарушения на чл. 21 от ЗЗК, които нарушения се изразяват в злоупотреба с господстващо положение на пазара на услугите по разпределение на електрическа енергия на стопански потребители на средно и ниско напрежение през разпределителната мрежа на Дружеството в качеството му на оператор на електроразпределителна мрежа, което може да предотврати, ограничи или наруши конкуренцията и да засегне интересите на потребителите посредством прилагане на

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

12. Провизии (продължение)*Краткосрочна провизия за санкции (продължение)*

обща стратегия, с която се дискриминират независимите търговци извън икономическата група на ЧЕЗ и се ограничава търговията с електрическа енергия по свободно договорени цени чрез: 1. обмен на съществена информация между предприятия от икономическата група на ЧЕЗ за клиенти, които преминават от доставка по регулирани към доставка по свободно договорени цени; 2. възпрепятстване на процеса на първоначална смяна на крайния снабдител с доставчик по свободно договорени цени посредством: забавя при издаването на удостоверение за достъп, отказ за изготвяне на стандартизирани товари профили, отказ за подписване на рамкови договори с независимите търговци. С решение от 14.12.2017 г. КЗК наложи на Дружеството санкция в размер на 1.057 хил. лв. Дружеството обжалва наложената санкция. Първото заседание по делото бе на 17.09.2018 г. С Решение № 15629 от 13.12.2018 г. по адм. дело № 1262/ 2018 г., Върховен административен съд, IV-то отделение, 3-членен състав отхвърля жалбата на ЧЕЗ Разпределение България АД срещу Решение № 1475 от 14.12.2017 г. на Комисията за защита на конкуренцията постановено по преписка № КЗК – 305/554/2013 г. Дружеството подаде жалба срещу първоинстанционното решение в срок. Дружеството е посъветвано от своите юристи да запази калкулираната провизия за санкцията на стойност 1.057 хил. лв.

Размерът на тази провизия към 31.12.2018 г. остава непроменен – 1.057 х.лв.

2.1.2. На 07.11.2014 г. е образувано производство в КЗК с № 1169/2014 г. по искане на „Нови Енергии“ ООД срещу ЧЕЗ Разпределение България АД за установяване на евентуално извършено нарушение по чл. 21 от ЗЗК (Злоупотреба с монополно или господстващо положение). Производството е на етап предварително проучване като на 05.03.2015 г. в Дружеството бе получено писмо с искане за допълнителна информация и становище. Такива са предоставени в срок. С Определение № 296 от 11.05.2016 г. Комисията предяви твърдение за извършено нарушение на чл. 21 срещу ЧЕЗ Разпределение. Дружеството представи своите писмени бележки по определението. С определение от 22.06.2017 г. комисията обедини преписка 992/2016 г. с настоящата. С решение от 21.12.2017 г. КЗК наложи на Дружеството санкция в размер на 288 хил. лева и постанови преустановяване на нарушението. На база становище от юристите Дружеството е начислило провизия за санкцията във финансовия отчет към 31.12.2017 г. На 04.01.2018 г. Дружеството обжалва решението в срок и първото заседание по делото беше на 20.02.2018г. С Определение от 07.03.2018 г. съдът постанови спиране на производството до произнасяне на съда по друго висящо дело по обжалване от дружеството на решение на КЕВР по преписка на същия молител, като следващото заседание по преюдициалното дело е насрочено за 20.10.2018 г. Дружеството поиска тълкуване с цел изпълнение на наложената поведенческа мярка, което беше отказано от КЗК. Определението с отказа бе обжалвано от дружеството, но съдът окончателно отхвърли жалбата. С определение от 20.06.2018 г. петчленен състав на ВАС се произнесъл по частната жалба на КЗК срещу спирането на производството по делото. Спирането е отменено и съдът е постановил първоинстанционното производство да продължи. Постановено е Решение № 13130/29.10.2018г. на ВАС, с което жалбата на ЧЕЗ Разпределение България АД против решението на КЗК е отхвърлена. Решението е обжалвано пред 5-членен състав.

Размерът на тази провизия към 31.12.2018 г. остава непроменен – 288 х.лв.

2.3. Провизия във връзка наказателно-административни постановления на регулаторния орган (КЕВР)

В резултат от извършен през 2014 г. регулаторен одит на дейността на ЧЕЗ Разпределение България АД, в началото на 2015 г. КЕВР връчи на ЧЕЗ Разпределение България АД 206 бр. Наказателни постановления /НП/ за извършени от страна на Дружеството нарушения на разпоредбите на Закона за енергетиката, издадената на Дружеството Лицензия за дейността по „разпределение на електрическа енергия“, както и на Общите условия на договорите за използване на разпределителните ел. мрежи на ЧЕЗ Разпределение България АД. Размера на всяка от наложените имуществени санкции с връчените НП е 20 хил.лева или общият размер на имуществените санкции по всички 206 бр. НП е 4.120 х.лв.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

12. Провизии (продължение)*Краткосрочна провизия за санкции (продължение)*

Всички 206 бр. НП са обжалвани от ЧЕЗ Разпределение България АД чрез административно-наказващият орган до родово и местно компетентният районен съд. Образувани са 206 бр. съдебни производства с наказателно-административен характер. Към настоящия момент са налице: 197 бр. постановени окончателни съдебни решения - влезли в сила, от които 96 наказателни постановления са потвърдени и платени, и 101 бр. влезли в сила решения, с които наказателните постановления са отменени. В резултат на това към 31.12.2017 г. Дружеството отчита провизия в размер на 420 х.лв. През 2018 г. Дружеството е усвоило провизия в размер на 20 х.лв. и отписало провизия в размер на 20 х.лв., с което размерът на тази провизия към 31.12.2018 г. възлиза на 380 х.лв. Провизията обхваща останалите 10 НП.

2.4. Провизия за данъчни задължения, свързани с ревизия от НАП

С искане за представяне на документи и писмени обяснения от задължено лице Национална Агенция за приходите направи насрещна проверка на Дружеството за предоставените през 2013 г. ваучери за храна. Проверката установи наличието на влязло в сила подлежащо на принудително изпълнение публично задължение, за което ЧЕЗ Разпределение България АД, не е имало информация, поради липсата на единна система, в която да може да се провери за задължения към трети лица и да се информира законово ясно и което проверката счита за изискуемо през целия проверяван период. След приключване на проверката, на 03.07.2017 г., бе изпратена покана по чл.103 от ДОПК, с която проверяващите ни канят да коригираме ГДД №294351400384248/31.03.2014 г., част VII - данък върху разходите и да начислим и платим 10% данък.

Тъй като стойността на нарушението е несъпоставима със стойността на публичното задължение, Ръководството на Дружеството реши, да не се прави корекция на годишната данъчна декларация.

В резултат на това, със Заповед за възлагане на ревизия № Р-29002917006121-020-001 / 13.09.2017 г. на ТД на НАП Големи данъкоплатци и осигурители, в Дружеството, започна данъчна ревизия по всички данъци от Закона за Корпоративно подоходно облагане за периода 01.01.2013 г. до 31.12.2013 г., която бе изменена няколко пъти и към настоящия момент срокът е удължен до 30.04.2018 г. а обхвата стеснен, до данък върху социалните разходи по ЗКПО, предоставяни в натура. В резултат на това Дружеството е отчетло провизия към 31.12.2017 г. в размер на 1.300 х.лв.

Ревизията завърши с Данъчно ревизионен акт № Р-29002917006121-091-001 / 15.10.2018 г. в който е констатирано нарушение на условието да няма подлежащи на принудително изпълнение публични задължения към момента на ползване на облекчения и отстъпки по реда на ЗКПО, а именно към момента на предоставяне на ваучери за храна. Съгласно чл. 213, ал. 1 и чл. 214 от ЗКПО данъчната основа за определяне на данъка върху разходите е сумата от данъчните основи за месеците на календарната година, а като ефект на дължим данък, съгласно данъчно ревизионния акт:

- Данък по чл.204, т.2 от ЗКПО – 263 108,28 лв.
- Лихва Данък по чл.204, т.2 от ЗКПО – 121 362,33 лв.

Дружеството е обжалвало Данъчно ревизионния акт на основание чл. 152 от Данъчно осигурителния процесуален кодекс („ДОПК“) в срок. Към момента на изготвяне на отчета, отговор от Дирекция „Обжалване и данъчно – осигурителна практика“ няма, но по тяхно искане е сключено споразумение за удължаване срока за произнасяне до 3 месеца от датата на изтичане на законоустановения срок по чл.155 ал.1 от ДОПК.

Със заповед за възлагане на ревизия № Р-29002918007944-020-001 / 18.12.2018 г. в ЧЕЗ Разпределение България АД започна проверка на задълженията за ДОО - осигурители, вноски за здравно осигуряване - за осигурители, универсален пенсионен фонд – за осигурители, професионален пенсионен фонд. Провереният период е 2013 г. Тъй като Дружеството очаква санкция за осигуровки и допълнителни разноски за обжалване, провизията бе намалена само с платената сума по Данъчно ревизионен акт № Р-29002917006121-091-001 / 15.10.2018 г. в размер на 386 х.лв.

Към 31.12.2018 г. размерът на тази провизия възлиза на 914 х.лв.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

13. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското законодателство и Колективния трудов договор на Дружеството, Дружеството като работодател е задължено да плати от две до шест месечни brutни заплати на своите работници при пенсиониране, в зависимост от трудовия им стаж, както следва:

<i>Трудов стаж</i>	<i>Доходи при пенсиониране в brutни месечни заплати</i>
--------------------	---

Последните 10 години в енергийната индустрия	4
Над 10 години в енергийната индустрия	6
В Дружеството през последните 10 години	6

Доходите при пенсиониране не са финансирани в конкретни активи.

Таблицата по-долу обобщава компонентите на нетните разходи за доходи на персонала, признати в отчета за всеобхватния доход и сумите, признати в отчета за финансовото състояние за плана за доходи при пенсиониране:

Компоненти на доходи на персонала при пенсиониране

	<i>2018</i>	<i>2017</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за текущ стаж	545	423
Разходи за лихви	84	108
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране, признати в печалбата или загубата за периода	629	531
Нетни актюерски загуби по последваща оценка на задължения по пенсионни планове, признати през годината	1.595	422
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране, признати в другия всеобхватен доход	1.595	422

Задължение за доходи на персонала при пенсиониране

	<i>2018</i>	<i>2017</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Настояща стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране	10.026	8.257
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за финансовото	10.026	8.257

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

13. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране (продължение)

Промените в настоящата стойност на задължението за доходи при пенсиониране са както следва:

	Сума хил. лв.
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 1 януари	7.823
Разходи за лихви	108
Разходи за текущ стаж	423
Общо признати в печалбата или загубата	531
Актюерски загуби от последващи преоценки на задължения по пенсионни планове	422
Общо признати в другия всеобхватен доход	422
Изплатени доходи на персонала	(519)
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 31 декември 2017 г.	8.257
Разходи за лихви	84
Разходи за текущ стаж	545
Общо признати в печалбата или загубата	629
Актюерски загуби от последващи преоценки на задължения по пенсионни планове	1.595
Общо признати в другия всеобхватен доход	1.595
Изплатени доходи на персонала	(455)
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 31 декември 2018 г.	10.026

Основните предположения, използвани при определяне на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране са посочени по-долу:

	2018	2017
Норма на дисконтиране	0,89%	1,38%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	5,5%	4%
Текучество на персонала	До 30 г.: 15,00% От 31-40 г.: 7% От 41-50 г.: 5% Над 50 г.: 3,5%	До 30 г.: 14,48% От 31-40 г.: 6,62% От 41-50 г.: 4,97% Над 50 г.: 4,93%

Анализ на чувствителността

Един пункт промяна в процента на бъдещо увеличение на възнагражденията би довел до следния ефект:

	Увеличение хил. лв.	Намаление хил. лв.
2018		
Ефект върху разхода за текущ стаж и лихви	86	(68)
Ефект върху задължението за доходи на персонала при пенсиониране	1.152	(941)
2017		
Ефект върху разхода за текущ стаж и лихви	53	(44)
Ефект върху задължението за доходи на персонала при пенсиониране	796	(676)

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

13. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране (продължение)

Един пункт промяна в нормата на дисконтиране би довел до следния ефект:

	Увеличение хил. лв.	Намаление хил. лв.
2018		
Ефект върху разхода за текущ стаж и лихви	(39)	43
Ефект върху задължението за доходи на персонала при пенсиониране	(578)	632
2017		
Ефект върху разхода за текущ стаж и лихви	(51)	63
Ефект върху задължението за доходи на персонала при пенсиониране	(834)	962

В таблицата по-долу е представена матуритетната структура на задължението за доходи на персонала при пенсиониране на база на очакваните плащания:

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
До 1 година	1.231	1.193
От 2 до 5 години	1.857	1.724
От 6 до 10 години	2.010	1.787
Над 10 години	4.928	3.553
Общо очаквани плащания	10.026	8.257

14. Търговски и други задължения
Краткосрочни задължения

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към доставчици	48.796	79.426
Задължения към персонала	6.073	5.457
Задължения за социално осигуряване	2.654	2.403
Задължения за неизползвани отпуски	2.609	2.194
Други задължения към бюджета	361	354
Задължения по гаранции	7.614	7.964
Други задължения	479	1.487
	68.586	99.285

Дългосрочни задължения

Задължения за неизползвани отпуски	202	196
	202	196

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.

Дългосрочните задължения представляват задължения за неизползвани отпуски

15. Оповестяване на свързани лица**Крайна компания-майка**

Крайната компания-майка на Дружеството е ЧЕЗ а.с., създадена в Чешката република, с основен акционер Чешката република и притежава 67 % в Дружеството.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

15. Оповестяване на свързани лица (продължение)*Пряка компания-майка на Дружеството*

Дружеството се контролира от ЧЕЗ а.с., притежаващо 67% от акциите в Дружеството.

Дъщерно предприятие

На 28.04.2015 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията е вписано еднолично акционерно дружество с фирма „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД, на което ЧЕЗ Разпределение България АД е едноличен собственик на капитала. Съгласно учредителния акт на „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД, капиталът е в размер на 6.000 хил. лева, съответстващ на 60.000 броя обикновени поименни налични акции с номинална стойност 100 лева и емисионна стойност 100 лева. Цялата номинална и емисионна стойност на всяка от акциите е внесена както следва: на 22 април 2015 г. 1.500 хил.лева и на 25 юни 2015 г. 4.500 хил.лева. Икономическата същност на операцията има за цел промяна на модела на доставяне на услугите, в областта на информационните и комуникационните технологии, без да се внасят промени във вида на услугите. Очакванията от промяната са, че ще се повиши икономическата ефективност на Дружеството при потребяването на тези услуги, тъй като „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД ще стане титуляр на лицензионните права за Корпоративните Информационни Системи и за Локалните Информационни Системи с възможност да под-лицензира използването им директно към Дружеството.

Други свързани лица:

- Под общия контрол на ЧЕЗ а.с.:

ЧЕЗ а.с., място на стопанска дейност (МСД) в България (ЧЕЗ а.с. МСД в България), ЧЕЗ Електро България АД, ЧЕЗ Трейд България ЕАД, ЧЕЗ България ЕАД, ТЕЦ Варна ЕАД (до 20.12.2017 г.), ЧЕЗ Бългериън Инвестмънтс Б.В., Фри Енерджи Проджект Орешец ЕАД, Бара Груп ЕООД.

Таблицата показва общата сума на продажбите и покупките, и на разчети по свързани лица, съгласно действащите с тях договори:

Продажби на/ покупки от свързано лице		Продажби към свързани лица хил. лв. към 31.12	Покупки от свързани лица хил. лв. към 31.12	Вземания от свързани лица хил. лв. към 31.12	Задължения към свързани лица хил. лв. към 31.12
ЧЕЗ а.с.	2018	-	-	-	-
	2017	20	-	19	-
ЧЕЗ България ЕАД	2018	530	19.640	53	25.090
	2017	861	32.328	1.537	11.076
ЧЕЗ Електро България АД	2018	233.922	4.227	38.617	2.331
	2017	282.513	2.413	57.841	938
ЧЕЗ Трейд България ЕАД	2018	13.184	3.210	1.803	47
	2017	9.685	-	1.306	-
Фри Енерджи Проджект Орешец ЕАД	2018	-	-	1	-
	2017	43	-	2	-
ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България ЕАД	2018	23	12.007	2	3.482
	2017	31	10.910	2	2.964
Общо	2018	247.659	39.084	40.476	30.950
Общо	2017	293.153	45.651	60.707	14.978

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

15. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Дружеството е направило анализ и не е признавало загуби от обезценка за вземанията си от свързани лица (Приложение 2.1.6)

Сделките между свързани лица са във връзка с продажби на услуги по пренос и достъп на електрическа енергия, покупки на електроенергия, материали, активи, услуги и наеми. В това число:

а) Сделките с „ЧЕЗ България“ ЕАД са следните:

- покупки на материали за оперативна дейност за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.: 27 хил.лв.
- покупка на дълготрайни активи и материали, вложени в изграждане на енергийни активи за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.: 1.045 хил.лв. (31 декември 2017 г.: 9.659 хил. лв.),
- покупка на услуги за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.: 18.568 хил. лв. (31 декември 2017 г.: 22.669 хил. лв.),
- приходи от наеми за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.: 514 хил. лв. (31 декември 2017 г.: 837 хил. лв.),
- приходи от нает транспорт и други приходи за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.: 16 хил. лв. (31 декември 2017 г.: 24 хил. лв.).

б) Сделки с ЧЕЗ Електро България АД:

- продажба на услугите пренос и достъп на електрическа енергия по разпределителната мрежа на стойност 229.320 хил. лв.
- продажба на услугите съгл. изискванията на чл.51 от Правилата за измерване на количеството електрическа енергия са на стойност 4.079 хил. лв.
- приходи от наеми на стойност 294 хил. лв.
- продажба на услугата отговорност за балансиране, съгласно договор за участие в комбинираната балансираща група, по реда на чл.11 т.9 от ПТТЕ за технологичните разходи на стойност 229 хил.лв.
- покупки са свързани с ползването на електрическа енергия за собствени нужди и са на стойност 1.359 хил. лв. ;
- покупка на услугата отговорност за балансиране, съгласно договор за участие в комбинираната балансираща група, по реда на чл.11 т.9 от ПТТЕ за технологичните разходи на стойност 2.850 хил.лв. и цената на услугата - административна такса цена балансиране на стойност 18 хил. лв.

в) Сделки с ЧЕЗ Трейд България ЕАД:

- продажба на услугите пренос и достъп на електрическа енергия по разпределителната мрежа в размер на 13.184 хил. лв.
- покупки, отнасящи се за електрическа енергия за технологични разходи и са на стойност 3.210 хил. лв.

г) Сделки с ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България ЕАД:

- покупки, свързани с предоставяне на информационни, комуникационни и технологични услуги на стойност 12.007 хил. лв.
- продажби, свързани с приходи от наеми на стойност 23 хил. лв.

Срокове и условия по сделките със свързани лица

Продажбите към и покупките от свързани лица се осъществяват съгласно сключени договори по обичайни пазарни цени, с изключение на услугите по пренос и достъп, които се извършват по регулирани цени. Салдата към края на годината не са обезпечени и се уреждат в парични средства. Не са издадени и не са получени гаранции за вземания от или задължения към свързани лица. Тази оценка се прави за всяка финансова година, чрез анализ на финансовите позиции на свързаните лица и пазара, на който те извършват своята дейност.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

15. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Вземанията от свързани лица обичайно са краткосрочни, със срок на плащане до един месец.

Заеми, получени от свързани лица

		Получени заеми	Натру- пана лихва	Разходи за лихви, признати в печалбата и загубата за периода	Задължения към свързани лица
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
ЧЕЗ България ЕАД	2018	9.600	90	90	9.690
ЧЕЗ а.с.	2018	19.558	-	-	19.558
Общо:					29.248

През 2018 г. на Дружеството е отпуснат заем за оборотни средства от ЧЕЗ България ЕАД със следните параметри:

	Сума	Лихва	Обезпе- чение	Падеж
ЧЕЗ България ЕАД	9.600 хил.лв.	Едномесечен СОФИБОР+марж 1,05% годишно	Необез- печен	13.02.2019 г.

През декември 2018 г. на Дружеството е отпуснат заем от ЧЕЗ а.с. със следните параметри:

	Сума	Лихва	Обезпе- чение	Падеж
ЧЕЗ а.с.	Максимален размер 30.670 хил.евро	EURIBOR за съответния лихвен период+марж 0,82% годишно	Необез- печен	Октомври 2023 г.

На 23 март 2017 г. ЧЕЗ Разпределение България АД е сключило договор за целеви револвиращ заем с ЧЕЗ Българийн Инвестмънтс Б.В., Холандия. При условията на договора, Дружеството може да усвои до 5.000 хил. евро или положителната разлика от 11.422 хил. евро и усвоените траншове от Дружеството и от ЧЕЗ ЕСКО България, съгласно сключен договор между ЧЕЗ Българийн инвестмънт и ЧЕЗ ЕСКО България и Меморандум на Министерство на икономиката на Република България. Съгласно условията по договора, заемът ще се усвоява с индивидуални траншове при лихва, определена като сбора на ЮРИБОР за съответния лихвен период и надбавка от 1,2%. Индивидуалните траншове трябва да бъдат погасени до 12 месеца от усвояването им, но не по-късно от 27 март 2021 г. Дружеството не учредява обезпечения и не дължи каквито и да било такси и комисионни за сключването и изпълнението му. Към 31 декември 2018 г. няма усвояване по заема.

През 2017 г. Дружеството не е ползвало заеми от свързани лица.

Възнаграждения на основния управленски персонал

Възнагражденията, начислени през годината в полза на членовете на Управителния и Надзорен съвет, в качеството им на такива са в размер на 200 х.лв. (2017 г.: 203 х.лв.)

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

16. Разсрочени приходи и пасиви по договори с клиенти

Разсрочени приходи	2017
	хил. лв.
Салдо на 1 януари	14.224
Амортизация на отсрочените приходи (Приложение 3.2)	(2.506)
Салдо на 31 декември	11.718
Текущи	2.106
Нетекущи	9.612
Пасиви по договори с клиенти	2018
	хил. лв.
Салдо на 1 януари	11.718
Корекция в начални салда поради приемане на МСФО 15 за първи път (Приложение 2.1.7)	4.575
Салдо на 1 януари, коригирано	16.293
Признати на текущ приход	(11.046)
Възникнали през годината	7.490
Салдо на 31 декември	12.737
Текущи	4.039
Нетекущи	8.698

Разсрочените приходи и респ. пасивите по договори с клиенти са свързани с авансово платени суми от клиенти за такси за присъединяване към електроразпределителната мрежа. (Приложение 2.1.7 и 3)

17. Правителствени дарения

Правителствените дарения са свързани с финансиране на дълготрайни материални активи, както и за текуща дейност и са във връзка със следните проекти:

- "Подмяна на стари трансформатори с нови за намаляване на загубите в региона на доставката на ЧЕЗ Разпределение България АД"

През 2010 г. Дружеството е получило трифазни маслени трансформатори с входящо напрежение 20 kV и изходящо напрежение 400 V във връзка с проекта съфинансиран със средства по споразумение за безвъзмездна помощ KIDFS GA №020A от 10 декември 2008 г. на обща стойност 676 хил. евро (1.321 хил. лева). Приходите се признават в отчета за доходите на системна база в рамките на полезния живот на активите. Към 31.12.2018 г. неусвоената част от финансирането е в размер на 711 хил. лева.

- Програма във връзка с Директива 2003/87/ЕО и "Национален план за инвестиции на Република България 2013-2020"

В изпълнение на изискванията на Директива 2003/87/ЕО на Европейския парламент и на Съвета, за разпределяне на безплатни квоти на емисии на парникови газове (въглероден диоксид – CO₂) за периода от 2013 до 2020 г., е изготвен, обобщен доклад относно степента на изпълнение през 2017 г. на „Националния план за инвестиции (НПИ) на Република България 2013 – 2020 г.“. Както е посочено в доклада за степента на изпълнение на НПИ, през 2016 г. – като четвърта последна година за реализация на проекта, ЧЕЗ Разпределение България АД изпълни 134 обекта, които включват кабелна и въздушна мрежа средно напрежение и трафопостове на стойност 3.078 х. лв. за които през 2018 г. Дружеството е получило средства на стойност 2.754 х. лв. През 2018 г. е признат приход от финансиране, съответстващ на начислената амортизация на активите по проекта на стойност 288 хил.лв. при среден полезен живот 20 години.

Към 31.12.2018 г. неусвоената част от финансирането е в размер на 2.467 х.лв.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

17. Правителствени дарения (продължение)

- **Програма "LIFE"**

Дружеството участва по Програма „LIFE“ в проект, който предоставя финансиране от Европейския съюз за проекти за опазване на околната среда и природата. Срокът за изпълнение на проекта е до 31.12.2022 г. Основната цел на проекта е свързана с минимизиране на рисковете за околната среда и биологичното разнообразие. Дейностите са насочени към подобряване, модернизиране и обезопасяване на електроразпределителната мрежа с цел осигуряване на по-безопасна мрежа за птиците. Полученото финансиране е на стойност 1.073 х.лв. През 2018 г. по проекта са изразходени суми на стойност 202 х.лв., от които 180 х. лв. платени на Сдружение с идеална цел „Българско дружество за защита на птиците“, на база на партньорско споразумение за съвместно изпълнение на проекта.

Към 31.12.2018 г. неусвоената част от финансирането е в размер на 871 х.лв.

- **Програма "FLEXITRANSTORE"**

През 2017 г. Дружеството е включено в рамковата програма за научни изследвания и иновации за дейност, озаглавена „Интегрирана платформа за повишена гъвкавост в интелигентни преносни мрежи със съоръжения за съхранение и голямо проникване на възобновяема енергия: „FLEXITRANSTORE“. Безвъзмездните средства по програмата се отпускат на консорциум от 28 партньори по линия на „Хоризонт 2020“ на Европейския съюз. Продължителността на проекта е 48 месеца, считано от 1 ноември 2017 г.

Максималната сума на безвъзмездните средства е 17 008 101,88 евро (седемнадесет милиона осем хиляди сто и едно евро и осемдесет и осем евроцента). Безвъзмездните средства възстановяват 100% от допустимите разходи на бенефициентите, които са юридически лица с нестопанска цел, и 70% от допустимите разходи на бенефициентите и свързаните трети страни, които са юридически лица, различни от тези с нестопанска цел. Очакваните допустими разходи за проекта са 21 699 181,25 евро (двадесет и един милиона шестстотин деветдесет и девет хиляди сто осемдесет и едно евро и двадесет и пет евроцента).

ЧЕЗ Разпределение България ще участва като консултант при изграждане на платформата в следните работни пакети:

- WP8 – Подобряване на трансферните мощности и чистите потоци електроенергия чрез Решения за управление на електрическите потоци;
- WP9 – Нов подход на пазара на едро с услуги за гъвкавост;
- WP14 – Експлоатация, разпространение и комуникация.

Общи прогнозни разходи на ЧЕЗ Разпределение България за проекта – 52 500 евро.

Крайната сума на безвъзмездната помощ зависи от действителната степен на изпълнение съгласно условията на споразумението.

През 2018 г. по проекта са получени 27 х.лв. за покриване на разходи по пътуване за работните срещи по проекта, от които са изразходени 4 х.лв.

Към 31.12.2018 г. неусвоената част от финансирането е в размер на 23 х.лв.

- **Програма „Развитие на човешките ресурси“**

През 2018 г. завърши изпълнението на проект „Подобряване качеството на предоставяните услуги чрез разкриване на нови работни места и професионално обучение в „ЧЕЗ Разпределение България“ АД. Той е в изпълнение на административен договор, сключен между Министерство на труда и социалната политика и дружеството по процедура BG05M9OP001-1.003 „Ново работно място 2015“ по програма „Развитие на човешките ресурси“ 2014-2020 г.

По време на проекта Дружеството нае и осигури професионално обучение на 14 безработни или неактивни лица за срок от 12 месеца. Повече от половината от наетите по програмата трябваше да принадлежат към уязвими групи - хора без квалификация, трайно отдалечени от пазара на труда, на възраст над 54 г., младежи под 29 г. и лица с увреждания.

Проектът се осъществява с финансовата подкрепа на Европейския социален фонд и национално съфинансиране. Общият размер на безвъзмездната финансова помощ е 146 526,72 лева, от които 85% европейско и 15% национално съфинансиране. Общата сума на допустимите разходи е 183 158,40 лева.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

17. Правителствени дарения (продължение)

Разходите с които Дружеството кандидатства са на обща стойност 207 х.лв. и са свързани основно с възнагражденията на наетите лица.

Очаква се одобрение за окончателно плащане по проекта, като Дружеството не заявявало и получавало междинни плащания до момента.

Таблицата по-долу показва получените и ползвани средства за финансирани проекти за закупуване на активи и за покриване на текущи разходи:

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари	776	841
Получени средства	3.854	-
Изразходени средства	(387)	-
Признат приход от финансиране за дълготрайни материални актив	(353)	(65)
Признат приход от финансиране за текуща дейност	(26)	-
На 31 декември	3.864	776
Текущи	883	65
Нетекущи	2.981	711
	3.864	776

Сумите 379 х.лв. за 2018 г. и 65 х.лв. за 2017 г. са признати в отчета за всеобхватния доход към „Други доходи/загуби от дейността, нетно“.

Нетекущата част от финансирането е за период до 2022 г.

18. Лихвоносни заеми

- 1) На 2.11.2016 г. ЧЕЗ Разпределение България АД и Европейската банка за възстановяване и развитие сключват договор за заем, възлизащ на 116.000 хил. евро с легова равностойност 226.876 хил. лв., от които 98.000 хил. евро са за инвестиционни цели и 18.000 хил. евро – за оборотен капитал. Падежната дата на заема е 31 октомври 2023 г. Усвояването на заема става на части, като през 2016 г. е получен първия транш от 15.000 хил. евро с легова равностойност 29.337 хил. лв.

През май 2017 г. Дружеството е получило нов транш от 50.000 хил. евро., с което задължението по заема към 31.12.2017 г. възлиза на 65.000 хил. евро с легова равностойност 127.129 хил. лв.

През 2017 г. няма погашения по заема. През 2018 г. няма други усвоявания. Дружеството е направило две плащания по главницата всяко на стойност 3.545 хил. евро с легова равностойност 6.935 хил. лв., като едното е през април, а другото през октомври.

Към 31.12.2018 г. салдото по заема възлиза на 57.910 хил. евро с легова равностойност 113.262 хил.лв. и амортизираната стойност, възлизаща на 112.009 хил. лв. (31.12.2017 г.: 65.000 хил. евро с легова равностойност 127.129 хил.лв. и амортизирана стойност, възлизаща на 125.610 хил. лв.)

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

18. Лихвоносни заеми (продължение)

	Ефективен лихвен процент	Падеж	2018	2017
			хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочна част	6M	31	13.869	20.910
Дългосрочна част	EURIBOR+ 1.25%	октомври 2023 г.	98.140	104.700
			112.009	125.610

19. Деривативни финансови инструменти

На 05.09.2017 г. ЧЕЗ Разпределение България АД е подписало споразумение за лихвени суапи с три чуждестранни банки. Същите са предназначени за защита от риска от промяна на бъдещи парични потоци, свързани с плащания на лихви по дългосрочен инвестиционен банков заем (Приложение 2.1.5. и 18), в резултат от промяна в EURIBOR. Договорите за суап са от типа „плаща фиксиран лихвен процент и получава променлив лихвен процент“ и се урежда на нетна база. Падежите по договорите са на 6-месечни периоди с краен падеж 31.10.2023 г. Първоначалната условна сума по трите договора е в размер на 32.500 хил. евро.

Към 31.12.2018 година справедлива стойност на деривативни финансови инструменти (пасив) е в размер на 311 хил. лв. (31.12.2017 г.: 163 хил. лв. (пасив)).

Ефектът от преоценката по справедливата стойност на лихвения суап към 31.12.2018 г., е отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата за годината) към „финансови разходи“ (Приложение 3.9).

Информационният източник за определяне на справедливата стойност на деривативните финансови инструменти (лихвени суапи) е банките – контрагенти, които са предоставили на Дружеството информация за пазарните ценови равнища към края на отчетния период (година) (Приложения 2.1.5).

20. Инвестиции в дъщерни предприятия

На 16 април 2015 г. с Решение на УС на Дружеството е учредено еднолично акционерно дружество с фирма „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД, със следните корпоративни реквизити:

- Акционерен капитал 6 000 000 лева (Шест милиона лева);
- Брой акции - 60 000 броя (Шестдесет хиляди броя) обикновени поименни налични акции с право на глас от един и същ клас;
- Номинална стойност на акциите 100 лева (Сто лева);
- Емисионна стойност на акциите 100 лева (Сто лева);
- Внасяне на капитала – към момента на заявяването за вписване в Търговския регистър се внасят 25 % от номиналната и емисионната стойност на всяка от акциите, а остатъкът от стойността е платен на 25 юни 2015 г.;
- Предмет на дейност – предоставяне на информационни, комуникационни и технологични услуги, както и други технически и консултантски услуги и дейности, които не са изрично забранени от закона.

На 28.04.2015 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията е вписано дъщерното дружество.

Нетните активи на дъщерното дружество към 31.12.2018 г. са в размер на 12.121 хил. лв. (2017 г.: 10.391 хил. лв.)

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

21. Ангажименти и условни задължения

Ангажименти, произтичащи от Закона за енергетиката (§4, ал.1 от ПЗР), относно задължения за изкупуване на енергийни обекти, представляващи елемент от разпределителната мрежа, които са собственост на трети лица

Съгласно лицензията за разпределение на електрическа енергия и §3 и §4 от преходните и заключителни разпоредби на Закона за енергетиката (бивш § 67 от Закона за енергетиката и енергийната ефективност), Дружеството е задължено да закупува и подменя средствата за търговско измерване, както и енергийните обекти и съоръжения, представляващи елементи от разпределителната мрежа, собственост на трети лица. Сключването на договори за придобиване на енергийни съоръжения по инициатива на Дружеството е обусловено и в голяма част от случаите пречатствано от редица обективни пречки – липса на данни в Имотния регистър, неясна собственост, вещни и други тежести на много съоръжения, недоброто им техническо състояние. Следва да се отчете, също така, че разпоредбата на § 4, ал. 5 от ПЗР на ЗЕ предвижда, че електроразпределителното дружество не е задължено да изкупи енергийни обекти, в случай, че изгради собствени съоръжения в замяна на съществуващите в предвидения в закона срок. Независимо от изтичането на срока, и към момента, с оглед неясната собственост на много съоръжения и/или тяхното недобро техническо състояние, Дружеството инвестира в изграждане на нови съоръжения, съобразени с актуалните планове за регулация на населените места и съвременните технически норми. При подмяната на средствата за търговско измерване, съществен фактор е необходимостта от безпрепятствен достъп до имотите на клиентите и разположените в тях средства за търговско измерване. Разходите за подмяна на СТИ ще бъдат капитализирани в дълготрайните материални активи. Приблизителната стойност на този разход е 550 хил. лв.

Гаранции

а) Доставчици на Дружеството са учредили банкови гаранции в негова полза за изпълнение на сключени с тях договори за доставка на материали и услуги. Размерът на учредените валидни гаранции към 31.12.2018 г. е 12.480 х.лв. (31.12.2017 г.: 9.996 х.лв.)

б) Съгласно Правилата за условията и реда за предоставяне на достъп до електропреносната и електроразпределителните мрежи, където е записано, да бъдат предоставени гаранционни обезпечения от клиентите, отговарящи на условията за сключване на сделки по свободно-договорени цени, Размерът на учредените валидни гаранции в полза на Дружеството към 31.12.2018 г. е 2.336 х.лв. (31.12.2017 г.: 1.819 х.лв.)

Неусвоени заеми

а) Съгласно договор за кредит, сключен през 2012 г. на ЧЕЗ Разпределение България АД и ЧЕЗ България ЕАД е предоставен револвиращ банков кредит с максимален размер до 1.000 хил. лв., който може да се използва за издаване на гаранции за плащане, гаранции за авансово плащане, гаранции за добро изпълнение, гаранции за митнически сборове, гаранции за участие в търг. Съгласно последният анекс от 22.12.2017 г. Банката предоставя на кредитополучателите горната сума за период до 31.12.2018 г. Падежът на договора е 31 декември 2019 г. с възможност за удължаване с още една година, до 31 декември 2020 г. Към 31.12.2018 г. сумите по кредита са напълно погасени и договорът не е подновен.

б) На 23 март 2017 г. ЧЕЗ Разпределение България АД е сключило договор за целеви револвиращ заем с ЧЕЗ Бългериън Инвестмънтс Б.В., Холандия. Съгласно условията на договора, Дружеството може да усвои до 5.000 хил. евро или положителната разлика от 11.422 хил. евро и усвоените траншове от Дружеството и от ЧЕЗ ЕСКО България, съгласно сключен договор между ЧЕЗ Бългериън инвестмънт и ЧЕЗ ЕСКО България и Меморандум на Министерство на икономиката на Република България. Към 31 декември 2018 г. все още няма усвояване по заема.

в) На 03.12.2018 г. Дружеството е сключило договор за заем с ЧЕЗ, а.с. Размерът на заема е 30.670 хил. евро, от които към 31.12.2018 г. са усвоени само 10.000 хил. евро. Срокът на договора е до м.октомври 2023 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

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

Последните данъчни ревизии на Дружеството обхващат следните данъчни закони и периоди:

Вид задължение за данък

Данъци по ЗКПО	до 31.12.2012 г.
Данък върху социалните разходи по ЗКПО, предоставяни в натура	до 31.12.2013 г.
Данък върху доходите на физически лица	до 31.12.2007 г.
Данък върху добавената стойност	до 31.12.2012 г.
Вноски за социално осигуряване	до 30.09.2008 г.

Със заповед за възлагане на ревизия № Р-29002918007944-020-001 / 18.12.2018 г. в ЧЕЗ Разпределение България АД започна проверка на задълженията за ДОО -осигурители, вноски за здравно осигуряване - за осигурители, универсален пенсионен фонд – за осигурители , професионален пенсионен фонд. Провереният период е 2013 г.

22. Цели и политики за управление на финансовия риск

В хода на обичайната си дейност Дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързаните парични потоци. Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството, както и да се оценят адекватно правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в Дружеството се осъществява текущо от ръководството на Дружеството съгласно действаща процедура за Управление на риска. Последният е приел основните принципи за общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден. При разработването им е взето предвид и негативното влияние на регулаторната, финансовата и икономическата криза.

Дружеството притежава финансови активи най-вече под формата на търговски вземания, вземания от свързани лица, и парични средства и краткосрочни депозити, които възникват пряко от дейността му. Финансовите му пасиви най-вече включват търговски задължения, задължения към свързани лица, лихвоносни заеми и деривативи. Основната цел на тези финансови инструменти е участие за осигуряване на финансиране за дейността на Дружеството.

Категории финансови инструменти:

Към 31.12.2018 г.

	2018
Финансови активи	хил. лв.
Финансови активи по амортизирана стойност в т.ч.:	
Парични средства и парични еквиваленти (Приложение 9)	16.098
Търговски и други вземания (Приложение 8)	20.490
Вземания от свързани лица (Приложение 15)	40.476
	77.064

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

**22. Цели и политики за управление на финансовия риск (продължение)
Категории финансови инструменти (продължение)**

Към 31.12.2018 г.

	2018
	хил. лв.
Финансови пасиви	
Финансови пасиви по амортизирана стойност в т.ч.:	
Задължения по финансов лизинг (Приложение 11)	238
Търговски и други задължения (Приложение 14)	56.101
Задължения към свързани лица (Приложение 15)	30.950
Лихвоносни заеми и привлечени средства (Приложение 18)	112.009
Заеми, получени от свързани лица (Приложение 15)	29.248
	228.546
Деривативни финансови инструменти	
Деривативни финансови инструменти (Приложение 19)	311

Към 31.12.2017 г.

	2017
	хил. лв.
Финансови активи	
Заеми и вземания, в т.ч.:	
Парични средства и парични еквиваленти	29.045
Търговски, съдебни и присъдени вземания	13.149
Вземания от свързани лица	60.707
Вземания по гаранции	2.517
	105.418
	2017
Финансови пасиви	
Финансови пасиви по справедлива стойност през печалбата или загубата	хил. лв.
Деривативни финансови инструменти	163
Финансови пасиви по амортизирана стойност, в т.ч.:	
Задължения по финансов лизинг	238
Задължения по гаранции	7.964
Задължения към доставчици	79.426
Задължения към свързани лица	14.978
Лихвоносни заеми и привлечени средства	125.610
	228.379

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

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

Загубите от обезценка, свързани с финансови активи, признати в отчета за всеобхватния доход, са както следва:

	2018	2017
	BGN'000	BGN'000
Загуба от обезценка/(възстановена загуба) на търговски вземания	538	935
Загуба от обезценка/(възстановена загуба) на съдебни вземания	(2)	(51)
Загуба от обезценка/(възстановена загуба) на активи по договори	32	-
Загуба от обезценка/(възстановена загуба) на други вземания	619	(130)
	<u>1.187</u>	<u>754</u>

Основните рискове, с които са свързани финансовите инструменти на Дружеството са лихвен, ликвиден и кредитен риск.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно по отношение краткосрочните си депозити и лихвоносни заеми и привлечени средства. 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
	%	хил. лв.
2018		
По лихвоносни заеми и привлечени	+1%	(1.413)
По лихвоносни заеми и привлечени	-0.5%	706
2017		
По лихвоносни заеми и привлечени	+1%	(1.256)
По лихвоносни заеми и привлечени	-0.5%	628

Ликвиден риск

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:

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

22. Цели и политики за управление на финансовия риск (продължение)**Годината, завършваща на 31 декември 2018 г. (в х.лв.)**

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Общо
Търговски задължения	38.213	10.224	50	-	48.487
Задължения към свързани лица	25.209	3.072	2.669	-	30.950
Заеми, получени от свързани лица		9.690	19.558	-	29.248
Задължения по гаранции	5.144	114	2.356	-	7.614
Задължения по лизинг	-	238	-	-	238
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	-	13.869	99.393	113.262
Общо:	68.566	23.338	38.502	99.393	229.799

Годината, завършваща на 31 декември 2017 г. (в х.лв.)

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Общо
Търговски задължения	39.875	39.180	371	-	79.426
Задължения към свързани лица	2.081	9.752	3.145	-	14.978
Задължения по гаранции	5.359	199	2.406	-	7.964
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	-	20.910	106.219	127.129
Други дългосрочни задължения	-	-	-	196	196
Общо:	47.315	49.131	26.832	106.415	229.693

Валутен риск

Експозицията на Дружеството към валутен риск е минимална, тъй като Дружеството не извършва съществени сделки, деноминирани в чужда валута с изключение на евро, което е с фиксиран курс към лева.

Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност Дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях търговски и други вземания. Финансовите активи на Дружеството са концентрирани основно в две групи: пари в брой и в банкови сметки и търговски и други вземания и вземания от свързани лица.

Паричните средства в Дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в няколко първокласни търговски банки с висока репутация и стабилна ликвидност, което ограничава до минимално риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо от ЧЕЗ България ЕАД, съгласно установената кредитна политика на Дружеството.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

22. Цели и политики за управление на финансовия риск (продължение)*Търговски и други вземания*

Дружеството използва матрица (и) за изчисление на очакваните кредитни загуби на търговските и други вземания. Прилаганите в матрицата /(ите)проценти на провизиране се базират на дните на просрочие за всеки отделен портфейл.

Първоначално процентите на всяка матрица се определят на бази исторически данни, наблюдавани от Дружеството, за период от две години назад. В основата на метода е анализът на историята и оценката на събираемостта на вземанията в дадената група за последните поне две години в аспект на дни просрочие, преминаване по периоди между различните диапазони на просрочие, плащанията и несъбрани суми и т.н. На тази база се определя процентът на загубата, изчислена като процент на несъбраните в края на периода вземания по групи просрочия към сумата на вземанията в началото на периода. Обичайно, Дружеството приема, че датата на икономическата загуба от несъбираемост възниква след след 365 дни. Този период се изследва и преценява исторически.

На второ място, Дружеството прецизира матриците за провизиране на обезценка на всеки портфейл като коригира определените проценти на база исторически данни за поведението на плащанията по издадените фактури и историческите загуби от несъбираемост, чрез включване на сценарии и прогнозна информация за определени макрофактори. Историческите проценти се коригират, за да отразят ефекта от бъдещо поведение на макроикономически фактори, за които е установена статистическа зависимост и за които се смята, че оказват влияние на способността на клиентите да обслужват и уреждат задълженията си.

Предвид краткосрочния хоризонт на вземанията (до 365 дни) и прогнозите на международни институции (ЕК, МВФ, Световна банка) за следващата 2019 година за развитието на българската и световната икономиката, анализът със сценарии на ръководството показва, че ефектите от промените в макроикономическата среда върху матрицата за провизиране са несъществени по размер към 31.12.2018 г.

Активите по договори с клиенти имат същите характеристики на риска както на търговските вземания по същите видове договори и клиенти. Следователно, Дружеството е приело, че очакваните нива на загуби за търговските вземания са приблизително сходни на нивата на загуби за активите по договори с клиенти и прилага едни и същи матрици за провизиране на обезценка.

Очакваните кредитни загуби се изчисляват на датата на всеки отчетен период. За първи път са калкулирани към 01.01.2018 г., и респ. към 31.12.2018 г. (Приложение 2.1.6)

Парични средства

Паричните средства на дружеството и разплащателните операции са съсредоточени основно в различни първокласни банки. За изчислението на очакваните кредитни загуби по *паричните средства и еквиваленти* се прилага рейтингов модел, като се използват рейтингите на банките, определени от международно признати рейтингови фирми като Moody's, Fitch, S&P, BCRA и Bloomberg и референтните публични данни за PD (вероятности за неизпълнение), отговарящи на рейтинга на съответната банка. Ръководството следи текущо промяната на рейтинга на съответната банка, за да оценява наличието на завишен кредитен риск и текущото управление на входящите и изходящи парични потоци и разпределението на наличностите по банкови сметки и банки.

Наличните към 31.12.2018 г. парични средства и еквиваленти на Дружеството са по сметки в банки с дългосрочен рейтинг над „BBB“ на агенция „FITCH“, а голямата част от тях – в банки с дългосрочен рейтинг „A“ на „FITCH“ или по-висок.

Дружеството е прилагало подобна политика за управление и оценка на кредитния риск до 31.12.2017 г., с изключение на измерването на загубите от обезценка за очаквани кредитни загуби. (Приложение 2.1.7.).

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

22. 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 акционерите

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да коригира изплащането на дивиденди на акционерите, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи основния си капитал по решение на акционерите. През 2018 г., както и 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:

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Нетна печалба за годината/собствен капитал	0,60%	4.52%

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

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

Съотношения – показатели за финансовата структура	2018	2017
Собствен капитал / Пасиви	2,02	2,02
Заеми / Търговски и други краткосрочни задължения	2,06	1,27
Парични средства и еквиваленти / Пасиви	0,05	0,10

Допълнително, в таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към края на периода. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) и паричните средства и парични еквиваленти така, както са посочени в отчета за финансовото състояние. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал:

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

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

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Общо дългов капитал, т.ч.:		
Банкови заеми	112.009	125.610
Финансов лизинг	238	238
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	(16.098)	(29.045)
Нетен дългов капитал	96.149	96.803
Общо собствен капитал	598.696	599.597
Общо капитал	694.845	696.400
Съотношение на задлъжнялост (Нетен дългов капитал/ Общо капитал)	0,14	0,14

23. Основна нетна печалба на акция

Основната стойност на нетна печалба на акция е изчислена като печалбата за отчетния период е разделена на средно-претегления брой обикновени акции налични през годината.

Няма извършвани сделки с потенциални обикновени акции с намалена стойност, както и не са извършвани такива сделки след края на отчетния период и датата на одобрение на този финансов отчет.

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

	2018	2017
Печалба за периода (х.лв.)	3.841	27.076
Средно-претеглен брой обикновени акции	1.928.000	1.928.000
Нетна на акция – с основна и с намалена стойност (лв.)	1.99	14,04

24. Дивиденди

На Общо Събрание от 21 юни 2017 г. е взето решение за разпределяне на дивидент на акционерите на Дружеството за сметка на разпределяемата печалба в общ брутен размер на 48.971 хил. лв., което представлява сумата от 25 (двадесет и пет лева) на акция, който е изплатен още през 2017 г.

През 2018 г не е вземано решение и Дружеството не е изплащало дивиденди.

25. 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 принудена сделка между пазарни участници към датата на оценката. При оценяването на справедливата стойност са използвани следните методи и допускания:

- Парични средства и краткосрочни депозити, търговски вземания, търговски задължения и други текущи финансови активи и пасиви – поради краткосрочния падеж на тези финансови инструменти, тяхната справедлива стойност е прието, че се доближава до съответната отчетна стойност;
- Лихвоносни заеми и привлечени средства – справедливата стойност е определена чрез МДПП като се използва дисконтов фактор базиран на лихвени нива по дългови инструменти със сходни условия и оставащ падеж. Собственият риск от неизпълнение по инструмента е оценен като несъществен към 31 декември 2018 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

25. Справедливи стойности (продължение)

Балансовите и справедливите стойности на всички финансови инструменти на Дружеството, посочени в Приложение 22 Цели и политики за управление на финансовия риск са приети за приблизително равни.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансово състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

26. Събития след края на отчетния период

А) През м.януари 2019 г. със Заповед № 3-Е-2/11.01.2019 г. на Председателя на Комисия за енергийно и водно регулиране е назначена проверка по документи и на място на ЧЕЗ Разпределение България АД, за спазване условията на издадена лицензия, във връзка с отчитането и фактурирането на количествата електрическа енергия, съгласно действащата нормативна уредба. Проверката все още е в процес на изпълнение.

Б) През м.януари 2019 г. със Заповед № Е-РД-16-20/14.01.2019 г. на Министъра на енергетиката е назначена извънредна проверка по документи и на място на ЧЕЗ Разпределение България АД, за техническото състояние и експлоатация на енергийни обекти и спазване на Закона за енергетиката и подзаконовите нормативни актове по прилагането му. Проверката все е в процес на изпълнение.

В) През м. декември 2018 г. започна планова проверка от Агенция за държавна финансова инспекция за законосъобразност на отчетените през 2017 г. разходи за доставки, услуги и строителство във връзка със спазване на законодателството в областта на обществените поръчки. Към настоящия момент проверката не е приключила.

Г) От началото на 2019 година, след влезлите през 2018 г. изменения и допълнения в Закона за енергетиката и в Правилата за търговия с електрическа енергия, ЧЕЗ Разпределение България АД се възползва от възможността да стане член на стандартна балансираща група с координатор ЧЕЗ Трейд България ЕАД. До края на 2018 година, електроразпределителното предприятие беше член на специалната балансираща група на крайния снабдител.

Д) 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, текат успоредни преговори с други страни/потенциални купувачи, които имат интерес към тези български дружества.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

27. МСФО 16 Лизинг

Оценката на Дружеството за ефекта от тези нови стандарти е представена по-долу.

Заглавие на стандарта	МСФО 16 <i>Лизинг</i>
Естество на промяната	МСФО 16 <i>Лизинг</i> е новият стандарт за третиране на лизинговите договори. Той заменя МСС 17 <i>Лизинги</i> и свързаните с него ПКР + КРМСФО. МСФО 16 установява принципи и правила за признаване, оценка, представяне и оповестяване на лизинга. Отчитане при лизингополучателя МСФО 16 установява лизингополучателите да отчитат всички лизинги по единен модел, който налага балансовото им признаване, аналогично на отчитането на финансовия лизинг по МСС17. Съгласно новия стандарт един договор съдържа лизинг, ако той прехвърля правото да се контролира ползването на даден идентифициран актив. При стартирането на лизинга се признава актив, под формата на „правото на ползване“ на отдадения актив, и финансов пасив, представляващ настоящата стойност на задължението за плащане на лизинговите суми. Единствените изключения са лизингови договори с кратък срок и/или ниска стойност. Лизингополучателите ще признават разходи за лихви по лизинговото задължение и респ. амортизационен разход – за формирания актив: „право на ползване“.. Допълнително, те ще трябва да отчитат преоценка на лизинговото задължение при настъпване на определени събития (като например, промени в условията на лизинговия договор, промени в бъдещите лизингови плащания поради промени в определени величини (индекс, процент и др.под.), които се използват при изчислението на лизинговите плащания). В тези случаи лизингополучателите признават промените като корекция на пасива по лизинговото задължение и на правото за ползване на актива. Ако лизингополучателите изберат да ползват облекченията на стандарта за лизингови договори с кратък срок и/или на ниска стойност, то лизинговите плащания, свързани с тези договори следва да се отчитат като разходи на линеен принцип през периода на договора или на друга систематична база близка до отчитането на оперативен лизинг по МСС 17. Отчитане при лизингодателя МСФО16 не променя съществено счетоводното отчитане на лизинга за лизингодателите. Те ще продължат да класифицират всеки лизингов договор като финансов или оперативен, прилагайки на практика правилата по същество на досегашния стандарт МСС17, които остават непроменени в новия МСФО 16.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

Ефект	Дружеството е прегледало и анализирано всички лизингови споразумения според изискванията на новия МСФО 16. Стандартът ще засегне основно оперативните лизинги на Дружеството в качеството му на лизингополучател. Към 31.12.2018 г. то има неотменими ангажменти по 16 бр. договори за оперативен лизинг в размер на 15.232 хил. лв.. Според приблизителната оценка на Дружеството тези задължения не са свързани с плащания по лизингови договори с кратък срок. Ефектите от промяната на счетоводната политика поради въвеждането на МСФО16 са представени по-долу: Бележки: а) Дружеството очаква да признае активи "право на ползване" приблизително за 14.707 хил. лв. на 1 януари 2019 г. и съответно задължения по лизинг в размер на 14.707 хил. лв. (след направени корекции за авансово платени или начислени лизингови плащания, свързани със съответните лизингови договори, признати към 31.12.2018 г.) б) Общо нетните активи няма да се променят. Текущите нетни активи ще се намалят с 2.385 хил.лв., дължащо се на представянето на част от задълженията по лизинг като текущи задължения. в) Дружеството очаква нетната печалба за 2019 г. да се понижи приблизително с 73 хил. лв., в резултат от прилагането на новия стандарт. г) Наблюдаваният от него показател EBIDTA се очаква да се повиши с около 2.548 хил. .лв., поради отчитането на разходите за лизинг като разходи за амортизация на актива "право на ползване" и разходи за лихви на задължението по лизинг. д) Нетните парични потоци от оперативна дейност ще се увеличат, а нетните парични потоци от финансова дейност ще се намалят приблизително с 2.548 хил. лв., тъй като плащанията за главници по договорите за лизинг ще се отчитат изцяло към финансовата дейност.
Дата на прилагане в Дружеството	МСФО16 е задължителен за приложение за финансовата година, започваща на 1 януари 2019 г. Дружеството е решило да не го прилага по-рано. Модифицирано ретроспективно прилагане на стандарта за първи път е по-вероятния подход за Дружеството, от 1.01.2019 г. Сравнителните данни за годината (2018 г.), предшестваща първоначалното прилагане няма да бъдат преизчислявани.

