



Годишен доклад за дейността на "ЧЕЗ Разпределение България" АД за 2015 г.

Настоящият Годишен доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 100н от Закона за публичното предлагане на ценни книжа ("ЗППЦК"), чл. 39 от Закона за счетоводството и Приложение № 10 към чл. 32, ал. 1, т. 2 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 ("Наредба № 2").

Докладът обхваща едногодишния период от 1 януари 2015 г. до 31 декември 2015 г. и предоставя информация за важните събития, настъпили през този период, като са взети под внимание основните показатели на дейността, съпроводени със съответните анализи и изводи.

I. Обща информация за Дружеството

„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 01.01.2015 г. седалището на Дружеството е в гр. София и адресът на управление на Дружеството е гр. София 1309, район „Илинден“, ул. „Цар Симеон“ № 330. С решение на Общото събрание на акционерите от 24.06.2015 г. са приети промени в устава на Дружеството, съгласно които адресът на управление на Дружеството е променен както следва: София 1784, бул. Цариградско шосе № 159, БенчМарк Бизнес Център. Дружеството е регистрирано по ДДС с идентификационен номер BG 130277958.

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.

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 21.08.2014 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, 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.

II. Информация за дейността на Дружеството

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;
- 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, 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.

За периода от януари до декември на 2015 година „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е разпределило през своята електроразпределителна мрежа 10.498.469 МВтч. електрическа енергия, от която технологичните разходи са в размер на 1.226.890 MWh.

Към 31 декември 2015 г., в Дружеството работят на трудов договор 2.608 служители (31 декември 2014: 2.544 служители).

С решение от 02.12.2014 г., Управителния съвет на дружеството е взел решение за промени в организационната структура и структурата на персонала на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД. Създадена е дирекция „Логистика и бизнес развитие“. Решението е одобрено от Надзорния съвет на дружеството и е влязло в сила от 01.01.2015 г.

С решение от 01.07.2015 г. Управителният съвет на дружеството е взел решение за промени в организационната структура и структурата на персонала на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД. Създава се отдел Транспорт (от 01.08.2015 г.) и отдел Управление на имоти (от 01.11.2015 г.) в дирекция Логистика и бизнес обслужване.

III. Развитие и резултатите от дейността на Дружеството, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено Дружеството

Приходи, разходи и финансов резултат

През 2015 г., Дружеството реализира печалба след данъци в размер на 21.661 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 23.183 хил. лева, като причините за увеличението спрямо 2014 г. са: изменението в цената на технологичния разход, както и на продажните цени за разпределителни услуги и реализираните спестявания от дружеството в оперативните разходи.

Приходите от разпределение на електрическа енергия са в размер на 323.538 хил. лева, другите приходи са в размер на 60.498 хил. лева.

Оперативните разходи са извършени за изпълнение на оперативната дейност, поставените стратегически цели пред Дружеството и при съобразяване на всички лицензионни изисквания. С цел да компенсира негативното влияние на ценовите решения на КЕВР, Дружеството е предприело мерки за намаляване на оперативните разходи.

Разходите за материали, покупка на енергия за технологичен разход и външни услуги са в размер на 141.152 хил. лева.

Размерът на таксите за пренос и достъп възлиза на 81.994 хил.лв. Увеличението спрямо 2014 г. с 11.734 хил.лв. се дължи основно на увеличението на таксата за пренос през електроразпределителната мрежа.

Разходите за амортизация са в размер на 63.577 хил. лв. и са се увеличили с 1.171 хил. лева или с около 1,88 % спрямо предходната 2014 година.

Извършените инвестиции през годината са основно за присъединяване на енергийни обекти, както и за развитие, модернизирание на разпределителната мрежа и средства за търговско измерване. Изпълнението за 2015 г. е в размер на 67.771 хил.лв.

Активи

Активите на Дружеството към края на 2015 г. са в размер на 772.305 хил. лева. Дълготрайните материални активи са 656.820 хил. лева, като са се увеличили с 7.691 хил.лева спрямо 2014 г., което е в резултат на новите присъединени енергийни обекти.

Година	Дълготрайни материални активи	Търговски и други вземания, предплатени разходи, вземания от свързани лица и вземане по данък върху доходите	Други активи	Инвестиции в дъщерни дружества	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
2015	656.820	66.249	43.236	6.000	772.305
2014	649.129	70.258	33.492	-	752.879

**Задължения и капитал**

Собственият капитал на Дружеството е в размер на 597.472 хил. лева. Дългосрочните задължения са се намалили с 14.848 хил. лева и са 44.069 хил. лева, като основно това е резултат от намалението на лихвоносните заеми и привлечени средства.

Година	Основен капитал	Друг капитал	Дългосрочни задължения	Краткосрочни задължения	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
2015	1.928	595.544	44.069	130.764	772.305
2014	1.928	574.961	58.917	117.073	752.879

Паричен поток

Реализираният от Дружеството положителен нетен паричен поток от оперативна дейност през 2015 г. е в размер на 70.408 хил. лв. Нетните парични потоци, използвани в инвестиционната дейност са в размер на 44.716 хил. лв. и основно са свързани с придобиването на дълготрайни активи за развитие и модернизиране на електроразпределителната мрежа. Паричните потоци използвани във финансовата дейност са в размер на 15.377 хил. лв. и основно са резултат от изплащане на главници и лихви по банкови заеми.

Финансови показатели 2015 – 2014 г.

	2015	2014
Възвръщаемост на капитала, нетно ROE	3,63%	0,89%
Възвръщаемост на активите, (ROA)	2,80%	0,68%
Оперативна печалба (%)	6,21%	1,75%
Обращаемост на активите	0,50	0,52
Обща ликвидност	0,78	0,81
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,25	0,19

**Капиталова структура на ЧЕЗ Разпределение България АД**

31 декември 2015 г.		
Име на акционера	Брой акции	Процент акции
CEZ.A.S.	1.291.760	67,00%
УПФ "ДОВЕРИЕ"	134.780	6,99%
ППФ "ДОВЕРИЕ"	58.110	3,01%
ДПФ "ДОВЕРИЕ"	37.643	1,95%
УПФ "ЦКБ-СИЛА"	96.210	4,99%
ДПФ "ЦКБ-СИЛА"	13.300	0,69%
ППФ "ЦКБ-СИЛА"	8.130	0,42%
Други юридически лица	268.687	13,94%
Други физически лица	19.380	1,01%
ОБЩО	1.928.000	100%

IV. Важни събития, настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет

Към датата на одобрение на финансовия отчет на Дружеството са настъпили следните събития, изискващи оповестяване във финансовия отчет:

През месец януари 2016 г. започна проверка на КЕВР във връзка с условията по лицензията на дружеството за дейността „Разпределение на електрическа енергия“ и по-конкретно с отчитането и фактурирането на количествата енергия, съгласно нормативната уредба. Паралелно стартира и проверка на Министерство на енергетиката във връзка с дейността по експлоатация на електрическата мрежа и средствата за търговско измерване, както и за изпълнението на ремонтната и инвестиционна програма за 2015 г. Към настоящия момент проверките са приключили, като не са констатирани нарушения.

V. Бъдещо развитие на Дружеството

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. В сила от 28.02.2013 г., с промяната в Закона за енергетиката КЕВР има право да изменя утвърдените цени за електрическа енергия по време на ценовия период. В следствие на



тази промяна през 2015 г., КЕВР излезе с две решения за промяна на цените за електроенергия (Ц-27/31.07.2015 г. и Ц-35/01.11.2015). От 01.08.2015 г., започна четвъртия регулаторен период, който е с продължителност три години и ще завърши на 30.06.2018 г. Признатият размер на технологичен разход остава 8%. Основните промени в регулаторната рамка на дружеството са: намаление на признатите разходи за амортизация от 60,4 млн.лв. на 57,7 млн.лв.; увеличение на нормата на възвращаемост от 7% на 7,04%; намаление на нетната балансова стойност на активите от 478 млн.лв. на 425 млн.лв. и признаване на инвестиционни разходи в размер на 96,4 млн.лв.

Като приоритетни за Дружеството през 2016 г. са изведени следните цели:

- Оптимизиране на оперативните разходи с цел постигане на финансова стабилност;
- Намаляване на технологичните загуби;
- Повишаване ефективността на служителите на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД;
- Развитие и обновяване на електроразпределителната мрежа;
- 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 на информационните системи в полза на подобряване на обслужването на клиенти и намаляване на броя на подадените жалби;

Поддържане на устойчива тенденция на намаляване на трудовите злоупотреки при спазване на безопасни условия на труд.

VI. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

През изминалата 2015 г. Дружеството не е извършвало дейности в областта на научноизследователска и развойна дейност.

VII. Информация съгласно чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

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

2. Основанието за придобиванията, извършени през годината

3. Броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват

През изминалата 2015 г. Дружеството не е придобивало и/или прехвърляло собствени акции.

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

Общата сума на възнагражденията, получена през 2015 г. от членовете на Управителния и Надзорния съвет е в размер на 161 хил.лв.



5. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на Дружеството

Членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет през 2015 г. не са придобивали, притежавали или прехвърляли акции на Дружеството.

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

Членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет през 2015 г. не са имали права да придобиват акции на Дружеството. През 2015 г. Дружеството не е издавало облигации.

7. Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването 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 2015 г. участие в управлението на друго търговско дружество, със съгласието на Общото събрание на акционерите, имат:

1. **г-н Томаш Плескач** - член на управителните органи на: ЧЕЗ, а. с.; Akenerji Elektrik Uretim A.S., Акчез Енерджи А.С. и Сдружение на собствениците „У Петрске веже“ за дом № 1157; член на контролните органи на: „ЧЕЗ България“ ЕАД; CEZ Distribuce, a. s.; CEZ Romania S.A. от 17.02. 2014 г. и CEZ Polska sp. z o.o.;
2. **г-н Давид Махач** - член на Надзорния съвет на „ЧЕЗ България“ ЕАД, Зам. – Председател на Надзорния съвет на ЧЕЗ Дистрибуция С.А.; Председател на Надзорния съвет на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД; Зам. – Председател на Надзорния съвет на ЧЕЗ Полша Разпределение Б.В. и член на Надзорния съвет на Shared Services Albania Sh. A.;
3. **г-н Тихомир Ангелов Атанасов** - съдружник и управител на „Копи 2000“ ООД, гр. Варна; 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;
4. **г-н Апостол Лъчезаров Апостолов** - 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 Надзорния съвет на "Инвестор.бг" АД;

През 2015 г. участие в управлението на друго търговско дружество, със съгласието на Надзорния съвет на Дружеството, има **г-н Душан Рибан**, който е вписан като член на Управителния съвет на „ЧЕЗ България“ ЕАД на 12.12.2015 г.

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, с изключение на **г-н Душан Рибан**, 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 **Томаш Плескач, Давид Махач, Тихомир Атанасов и Апостол Апостолов**, да участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

В протоколите от заседанията на Управителния съвет през 2015 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.

8. Договорите по чл. 240б, сключени през година

В протоколите от заседанията на Управителния съвет през 2015 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.

9. Планираната стопанска политика през следващата година, в това число очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на Дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на Дружеството

Основни цели

Основните цели, които си поставя ръководството на дружеството за 2016 г., са:

- Оптимизиране на оперативните разходи с цел постигане на финансова стабилност и ефективно използване на оперативните ресурси;
- Намаляване на технологичните разходи;
- Повишаване ефективността на служителите на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД;
- Развитие и обновяване на електроразпределителната мрежа;
- 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 на информационните системи в полза на подобряване на обслужването на клиенти и намаляване на броя на подадените жалби;
- Поддържане на устойчива тенденция на намаляване на трудовите злополуки при спазване на безопасни условия на труд.

Финансови данни

Дружеството очаква приходите от достъп до и пренос по електроразпределителната мрежа на електрическа енергия през 2016 г. да достигнат 361 228 хил. лв. Технологичният разход заложен в Бюджет 2016 г. е в размер на 11,68%. През 2016 г. планирания размер на технологичните разходи е 1 243 884 Мвтч.

Основна част от инвестиционните разходи на Дружеството през 2016 г. са предвидени за присъединявания на енергийни обекти, подмяна на електромери и часовници и изграждане на съоръжения. Дружеството прави и други видове инвестиции, свързани с подобряване и развитие на електроразпределителната мрежа на територията на Западна България.

VIII. Наличие на клонове на Дружеството

Дружеството няма клонова структура.

IX. Използваните от Дружеството финансови инструменти, включително оповестяване на целите и политиката на Дружеството по управление на финансовия риск и експозицията на Дружеството по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток

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 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. От 30 март 2012 год., Дружеството е сертифицирано по ISO 9001:2008. Това от своя страна дава допълнителна гаранция за наличието, качеството и спазването на утвърдените вътрешни процедури и правила за работа.

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.

- 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 ликвидността на дружеството се минимизират посредством поддържане на кредитни линии за инвестиционни разходи в електроразпределителната мрежа.

**Х. Информация съгласно Приложение № 10 към Наредба № 2****1. Допълнителна информация****1.1. Информация в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на Дружеството 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 84,25% и са на стойност 323 538 хил.лв.

1.2. 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 Дружеството

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.

	2015	2014
	хил. лв.	хил. лв.
Стопански потребители	98.388	121.129
Битови потребители	159.393	166.695
Общо приходи от ЧЕЗ Електро АД	257.781	287.824
Достъп ВЕИ производители	1.211	43
Клиенти на отворен пазар	62.353	37.431
Други приходи	2.193	(11)
Общо приходи	323.538	325.287



През 2015 г. и 2014 г., Дружеството е признало приходи от такси достъп до електроразпределителната мрежа за производителите на електрическа енергия от възобновяеми източници, ползващи преференциални цени за изкупуване на електрическата енергия.

1.3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на Дружеството

Няма сключени големи сделки, извън тези по т. 1.4. по-долу.

1.4. Информация относно сделките, сключени между Дружеството 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 Дружеството е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на Дружеството

В резултат на взетото от Общото събрание на акционерите, проведено на 3 април 2015 г. решение, „ЧЕЗ Разпределение България“ АД сключи договор с „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД като изпълнител за предоставяне на услуги в областта на информационните и комуникационните технологии, който договор надхвърля или би могъл да надхвърли праговете по чл. 114, ал. 1, т. 1 и 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

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

През 2015 г. не е имало събития и показатели с необичаен за Дружеството характер, които да имат съществено влияние върху дейността му.

1.6. 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 Дружеството и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на Дружеството

Няма информация за сделки, водени извънбалансово, които да имат съществено финансово въздействие върху дейността на дружеството.

1.7. Информация за дялови участия на Дружеството, за основните му инвестиции в страната и 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

На 16.04.2015 г. Управителният съвет на Дружеството взе решение за учредяване на еднолично акционерно дружество с фирма „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД, като капиталът на новоучреденото дружество в размер на 6 млн. лв. е 100 % собственост на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД. На 22.04.2015 г. ЧЕЗ Разпределение прави



частична вноска в размер на 25% от записания основен капитал (6 млн. лв.), като впоследствие учредителният капитал на дружеството е внесен в пълен размер. Към 31.12.2016 г. капиталът е изцяло внесен.

1.8. Информация относно сключените от Дружеството, 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

На 14.07.2015 г. Дъщерното дружество е сключило два договора за кредит с банка, първият от които нереволвиращ кредит с максимален размер 6 647 хил.евро за срок от 5 години с цел изпълнение на инвестиционна програма и падеж на 13.07.2020 г. Кредитът е обезпечен с първи по ред залог на съвкупност от всички настоящи и бъдещи вземания на ЧЕЗ ИКТ България ЕАД за сумата от 6 647 хил.евро по сключени договори за услуги в областта на информационните и комуникационните технологии, както и с писмо за уверение от ЧЕЗ а.с. Към 31.12.2015 г. неусвоената част от този кредит на Дъщерното дружество е в размер на 3 847 хил.евро.

Вторият договор е за кредит овърдрафт с максимален размер 3 000 хил.лв. за срок от 1 година за изпълнение на общи корпоративни цели с падеж на 13.07.2016 г. Овърдрафтът е обезпечен с втори по ред залог на съвкупност от всички настоящи и бъдещи вземания на ЧЕЗ ИКТ България ЕАД за сумата от 3 000 хил.лв. по сключени договори за услуги в областта на информационните и комуникационните технологии, както и с писмо от ЧЕЗ а.с. Към 31.12.2015 г. Дъщерното дружество има на разположение неусвоена част от овърдрафта в размер на 3 000 хил.лв.

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

През 2015 г. Дружеството няма сключен договор за заем в качеството си на заемодател.

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

През 2015 г. Дружеството не е емитирало ценни книжа.

1.11. 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.

1.12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които Дружеството е предприело 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.

1.13. 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.

1.14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на Дружеството и на неговата икономическа група

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

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

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. От 30 март 2012 год. дружеството е сертифицирано по ISO 9001:2008. Това от своя страна дава допълнителна гаранция за наличието, качеството и спазването на утвърдените вътрешни процедури и правила за работа.

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 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.

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

Надзорен съвет

Надзорният съвет следи за упражняването на правата на членовете на Управителния съвет и осъществяването на дейността на Дружеството.

Към 01.01.2015 г. Надзорният съвет на Дружеството се състои от следните членове: Давид Махач, Владимир Йоханес, Томаш Плескач, Петър Холаковски, Тихомир Ангелов Атанасов и Апостол Лъчезаров Апостолов.

Със свое решение от проведено извънредно заседание на 03.04.2015 г. Общото събрание на акционерите е освободило г-н Владимир Йоханес като член на Надзорния съвет на Дружеството, без да назначи друг на негово място. Посочената персонална промяна в състава на Надзорния съвет е вписана в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 15.04.2015 г.

С решение от проведеното годишно редовно Общо събрание на акционерите на 24.06.2015 г. за член на Надзорния съвет на Дружеството е избрана г-жа Злата Грьонингерова. Посочената персонална промяна в състава на Надзорния съвет е вписана в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 17.07.2015 г.

До края на 2015 г. други промени в състава на Надзорния съвет не са извършвани.

Към 31.12.2015 г. Надзорният съвет на Дружеството се състои от следните членове: Давид Махач, Злата Грьонингерова, Томаш Плескач, Петър Холаковски, Тихомир Ангелов Атанасов и Апостол Лъчезаров Апостолов.

Управителен съвет

Към 01.01.2015 г. Управителният съвет на Дружеството се състои от следните членове: Душан Рибан, Томаш Пецка и Стефан Димитров Апостолов.

До края на 2015 г. в състава на Управителния съвет не са извършвани промени.

Към 31.12.2015 г. Управителният съвет се състои от следните членове: Душан Рибан, Стефан Димитров Апостолов и Томаш Пецка.

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

1.17. 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 Дружеството, независимо от това, дали са били включени в разходите на Дружеството или произтичат от разпределение на печалбата,



включително: получени суми и непарични възнаграждения; условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент; сума дължима от Дружеството за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения

Общата сума на възнагражденията, получена през 2015 г. от членовете на Управителния и Надзорния съвет е в размер на 161 хил.лв.

1.18. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на Дружеството, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от Дружеството 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.

1.19. 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

Дружеството няма информация за договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

1.20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Дружеството в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на Дружеството 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.

1.21. Данни за директора за връзки с инвеститорите, 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



2. 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 2015 г. – 120.200 лева.

Максимална средно-претеглена цена: за 2015 г. – 149.938 лева.

Средно-претеглена цена: за 2015 г. – 136.770 лева.

Последна – средно-претеглена цена: за 2015 г. – 126.000 лева.

3. Анализ и разяснение на информацията по Приложение № 11 към Наредба № 2

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 допълнения в Устава и друга изискуема 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.

4. Друга информация по преценка на Дружеството



Душан Рибан

Член на Управителния съвет

на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД



Томаш Пецка

Член на Управителния съвет

на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

Управителният съвет на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД („Дружеството“) представя своя годишен консолидиран доклад и консолидирания годишен финансов отчет към 31 декември 2015 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), прилагани в Европейския съюз. Този консолидиран финансов отчет е одитиран от „Ърнст и Янг Одит“ ООД.

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 01.01.2015 г. седалището на Дружеството е в гр. София и адресът на управление на Дружеството е гр. София 1309, район „Илинден“, ул. „Цар Симеон“ № 330. С решение на Общото събрание на акционерите от 24.06.2015 г. са приети промени в устава на Дружеството, съгласно които адресът на управление на Дружеството е променен както следва: София 1784, бул. Цариградско шосе № 159, БенчМарк Бизнес Център. Дружеството е регистрирано по ДДС с идентификационен номер BG 130277958.

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.

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.

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 21.08.2014 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.

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)

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;
- 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, 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.

За периода от януари до декември на 2015 година „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е разпределило през своята електроразпределителна мрежа 10.498.469 Мвтч. електрическа енергия, от която технологичните разходи са в размер на 1.226.890 MWh.

Към 31 декември 2015 г., в Групата ЧЕЗ Разпределение работят на трудов договор 2.655 служители.

Група ЧЕЗ Разпределение (наричана по-долу „Групата“) се състои от ЧЕЗ Разпределение България АД и неговото 100% дъщерно дружество „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД. 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

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.

Предметът на дейност на Дъщерното дружество е предоставяне на информационни, комуникационни и технологични услуги, както и други технически и консултантски услуги и дейности, които не са изрично забранени от закона.

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)

Икономическата същност на сделката 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 ЧЕЗ Разпределение България АД 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 ЧЕЗ Разпределение България АД.

„ЧЕЗ ИКТ България“ ЕАД осигурява комплексни информационни, комуникационни и технологични услуги на ЧЕЗ Разпределение България АД, както и на останалите дружества от групата на ЧЕЗ в България съгласно сключени между дружествата договори. Видът и обемът на предоставяните от „ЧЕЗ ИКТ България“ ЕАД услуги са представени в Каталог на ИКТ услуги, който е неразделна част от всеки договор. Чрез услугите се извършва поддръжка и развитие на внедрени информационни системи и се обезпечават критични за бизнеса на компаниите процеси. „ЧЕЗ ИКТ България“ ЕАД осигурява ИКТ услуги, свързани с достъп, експлоатация, поддръжка и администрация, като:

- Осигурява необходимото хардуерно и комуникационно оборудване, технически решения, системен и специализиран софтуер и бази данни, включително административно обслужване и експертно участие при проучването, договарянето и доставянето му, както и при управление на използваните лицензии, необходими за оказване на услугите;
- Осигурява гаранционна и/или извънгаранционна поддръжка на оборудване, технически решения и специализиран софтуер и бази данни, включително:
 - ✓ Инсталация, системна администрация, хардуерна и софтуерна поддръжка, обновяване на специализирания софтуер и оборудването и административно обслужване на заявените крайни потребители, техните профили и права за достъп.
 - ✓ Отстраняване на експлоатационни проблеми при използване на специализиран софтуер и оборудването, администриране на конфигурациите и промени, отнасящи се до използваната инфраструктура.
 - ✓ Мониторинг и контрол върху работоспособността и производителността на използваните специализиран софтуер и оборудване.
 - ✓ Разрешаване на проблеми, свързани със сигурността и надеждността на обработваната информация и оперативни процеси, гарантиране на данни чрез архивиране;
 - ✓ Поддръжка и управление на оперативна документация.
 - ✓ Промяна на параметрите на специализиран софтуер, включително и на параметрите свързани със системи бази данни.
 - ✓ Информационна и техническа поддръжка на крайни потребители - инсталация и основни настройки на работно място на краен потребител.
 - ✓ Обработка, категоризация и решаване на заявки, инциденти и проблеми на крайните потребители;
- Осигурява консултации за техническо развитие на оборудването и продуктите, след оценка на технологичните нововъведения и тяхната приложимост, функционалността на приложенията и организацията на управлението на промените.
- Съдейства при извършване обучения на потребителите – служители на компанните от групата на ЧЕЗ, изготвяне на методически материали и указания.

С цел автоматизация на спомагателни процеси, интеграция на налични информационни системи, както и бъдещо развитие на основните бизнес процеси с помощта на информационни технологии е предвидено разширение на портфолиото на предоставяните ИКТ услуги с цел синхронизация с бизнес стратегиите на компаниите клиенти и планираните от тях дейности.

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

ФИНАНСОВ АНАЛИЗ

Приходи, разходи и финансов резултат

През 2015 г., Групата реализира печалба след данъци в размер на 22.177 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 23.756 хил. лева.

Приходите от разпределение на електрическа енергия са в размер на 323.538 хил. лева, другите приходи са в размер на 64.092 хил. лева.

Оперативните разходи са извършени за изпълнение на оперативната дейност, поставените стратегически цели пред Групата и при съобразяване на всички лицензионни изисквания. С цел да компенсира негативното влияние на ценовите решения на КЕВР, Групата е предприела мерки за намаляване на оперативните разходи.

Разходите за материали, покупка на енергия за технологичен разход и външни услуги са в размер на 139.899 хил. лева.

Размерът на таксите за пренос и достъп възлиза на 81.994 хил.лв.

Разходите за амортизация са в размер на 66.011 хил. лв.

Извършените инвестиции през годината са основно за присъединяване на енергийни обекти, както и за развитие, модернизиране на разпределителната мрежа и средства за търговско измерване. Изпълнението за 2015 г. е в размер на 67.771 хил.лв.

Активи

Активите на Групата към края на 2015 г. са в размер на 792.168 хил. лева. Дълготрайните материални активи са 663.829 хил. лева, съставляващи 84% от активите на Групата.

Година	Дълготрайни материални активи	Търговски и други вземания, предплатени разходи, вземания от свързани лица и вземане по данък върху доходите	Други активи	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
2015	663.829	70.791	57.548	792.168

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

ФИНАНСОВ АНАЛИЗ (продължение)

Задължения и капитал

Собственият капитал на Групата е в размер на 598.101 хил. лева. Дългосрочните задължения са 48.570 хил. лева.

Година	Основен капитал	Друг капитал	Дългосрочни задължения	Краткосрочни задължения	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
2015	1.928	596.173	48.570	145.497	792.168

Паричен поток

Реализираният от Групата положителен нетен паричен поток от оперативна дейност през 2015 г. е в размер на 75.118 хил. лв. Нетните парични потоци, използвани в инвестиционната дейност са в размер на 54.182 хил. лв. и основно (44.716 хил.лв. от тях) са свързани с придобиването на дълготрайни активи за развитие и модернизиране на електроразпределителната мрежа. Паричните потоци използвани във финансовата дейност са в размер на 9.940 хил. лв. и основно са резултат от изплащане на главници по банкови заеми в размер на 14.737 хил.лв. и получени заеми в размер на 5.477 хил.лв..

Финансови показатели 2015 г.

	2015
Възвръщаемост на капитала, нетно ROE	3,71%
Възвръщаемост на активите, (ROA)	2,80%
Оперативна печалба (%)	6,31%
Обращаемост на активите	0,49
Обща ликвидност	0,73
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,23

Събития след датата на отчета

През месец януари 2016 г. започна проверка на КЕВР във връзка с условията по лицензията на ЧЕЗ Разпределение България АД за дейността „Разпределение на електрическа енергия“ и по-конкретно с отчитането и фактурирането на количествата енергия, съгласно нормативната уредба. Паралелно стартира и проверка на Министерство на енергетиката във връзка с дейността по експлоатация на електрическата мрежа и средствата за търговско измерване, както и за изпълнението на ремонтната и инвестиционна програма за 2015 г. Към настоящия момент проверките са приключили, като не са констатирани нарушения.

По отношение на ЧЕЗ ИКТ България ЕАД (Дъщерното дружество), не са идентифицирани съществени събития след края на отчетния период, които биха могли да окажат влияние върху консолидирания финансов отчет към 31 декември 2015 г.

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2016 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. В сила от 28.02.2013 г., с промяната в Закона за енергетиката КЕВР има право да изменя утвърдените цени за електрическа енергия по време на ценовия период. В следствие на тази промяна през 2015 г., КЕВР излезе с две решения за промяна на цените за електроенергия (Ц-27/31.07.2015 г. и Ц-35/01.11.2015). От 01.08.2015 г., започна четвъртия регулаторен период, който е с продължителност три години и ще завърши на 30.06.2018 г. Признатият размер на технологичен разход остава 8%. Основните промени в регулаторната рамка на дружеството са: намаление на признатите разходи за амортизация от 60,4 млн.лв. на 57,7 млн.лв.; увеличение на нормата на възвращаемост от 7% на 7,04%; намаление на нетната балансова стойност на активите от 478 млн.лв. на 425 млн.лв. и признаване на инвестиционни разходи в размер на 96,4 млн.лв.

Като приоритетни за Дружеството през 2016 г. са изведени следните цели:

- Оптимизиране на оперативните разходи с цел постигане на финансова стабилност;
- Намаляване на технологичните загуби;
- Повишаване ефективността на служителите на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД;
- Развитие и обновяване на електроразпределителната мрежа;
- 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 на информационните системи в полза на подобряване на обслужването на клиенти и намаляване на броя на подадените жалби;
- Поддържане на устойчива тенденция на намаляване на трудовите злоупотреби при спазване на безопасни условия на труд.

През 2016 г. „ЧЕЗ ИКТ България“ ЕАД планира следното развитие:

- Стабилизиране и усъвършенстване на процеса по поддръжка на пренесените в България корпоративни информационни системи;
- Изграждане на оптимален модел на управление на ИКТ обслужването и промените в информационните системи след проведения трансфер;
- Актуализация на ИКТ стратегията чрез синхронизиране с бизнес стратегиите на компаниите клиенти с цел поддръжка на критичните за бизнеса информационни системи при запазване и подобряване на договорените качествени параметри, внедряване на нови ИКТ услуги за автоматизация на дейности, които са приоритетни за клиентите
- Проучване и анализ на възможностите за осигуряване на ИКТ услуги на клиенти извън групата на ЧЕЗ в България и реализация на технологична синергия чрез използване на налични активи и ресурси
- Подмяна на морално остаряло оборудване с технологично ново и високо специализирано или upgrade на инфраструктура с цел осигуряване на качествени параметри на услугите
- Развитие на човешкия капитал чрез осигуряване на специализирани обучения за поддръжка и развитие на основните информационни системи.

Действия в областта на научноизследователска и развойна дейност

През изминалата 2015 г., Групата не е извършвала дейности в областта на научноизследователска и развойна дейност.

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

Управление на риска

Управителният съвет на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е отговорен за идентифицирането и управление на рисковете, с които Групата 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 дружествата.

Рискове, пряко свързани с дейността на Групата и нейния отрасъл

- Пазарен риск – риск свързан с потреблението на електрическа енергия 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 ЧЕЗ Разпределение причини и възможностите на Дружеството ефективно да влияе на факторите определящи този риск са силно ограничени.

ЧЕЗ ИКТ България ЕАД носи значителен пазарен риск по отношение на дейността си по предоставяне на ИКТ услуги. Въпреки че Дъщерното дружество има клиенти (свързани лица на Групата), ЧЕЗ ИКТ България ЕАД е ангажирало за собствена сметка значителни материални и нематериални активи, изключително в дейността по предоставяне на ИКТ услугите.

- 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 – Групата е изложена на оперативен риск, който е присъщ на нейните бизнес дейности, включително рискове от неизпълнения от трети лица, на които Групата 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 Групата и вътрешните процеси. За управлението и минимизирането на този тип рискове Групата 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 30 март 2012 год., „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е сертифицирано по ISO 9001:2008. Това от своя страна дава допълнителна гаранция за наличието, качеството и спазването на утвърдените вътрешни процедури и правила за работа.

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. Групата минимизира тези рискове, чрез наличието на специализирано организационно звено за сигурността на сградите на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД и достъпа на чужди лица, както и чрез поддържането на оторизационна матрица за правата за достъп до различните функции в информационните системи.

Дейността на друго организационно звено на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД 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.

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

Управление на риска (продължение)

- Финансови рискове – рискове свързани със загуби в следствие промяна на валутни курсове, лихвени нива или други финансови инструменти. Групата 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 Групата 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 ликвидността на Дружеството се минимизират посредством поддържане на кредитни линии за инвестиционни разходи в електроразпределителната мрежа и овърдрафт за покриване на текущ недостиг на парични средства.

КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

ЧЕЗ Разпределение България АД е с двустепенна система на управление – неговите органи са Общо събрание на акционерите, Надзорен съвет и Управителен съвет.

Надзорен съвет

Към 06.04.2016 г. Надзорният съвет на Дружеството се състои от следните членове: Давид Махач, Злата Грьонингерова, Томаш Плескач, Петър Холаковски, Тихомир Ангелов Атанасов и Апостол Лъчезаров Апостолов. На проведено извънредно заседание на Общото събрание на акционерите на Дружеството от 07.04.2016 г. е взето решение за освобождаването на Петър Холаковски, Томаш Плескач и Злата Грьонингерова като членове на НС, и за назначаването на Ярослав Мацек, Иво Хлавач и Томаш Пивонка като нови членове на Надзорния съвет на Дружеството. Посочената персонална промяна в състава на Надзорния съвет на Дружеството е заявена за вписване в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 15.04.2016 г.

Управителен съвет

Към 15.04.2016 г. Управителният съвет се състои от следните членове: Душан Рибан, Стефан Димитров Апостолов и Томаш Пецка.

„ЧЕЗ ИКТ България“ ЕАД е с едностепенна система на управление – негови органи са Едноличния собственик на капитала и Съвет на директорите.

Към 15.04.2016 г. Съветът на директорите на „ЧЕЗ ИКТ България“ ЕАД се състои от следните членове: Цветанка Генчева Георгиева, Румяна Николова Дойчева-Христова и Радостин Илиев Петков.

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

ОТГОВОРНОСТИ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА ГРУПАТА

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

Управителният съвет потвърждава последователното прилагане на адекватни счетоводни политики. При изготвянето на консолидирания годишен финансов отчет към 31 декември 2015 г., са направени разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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.

Душан Рибан

Член на Управителния съвет

София

15 април 2016 г.

Стефан Апостолов

Член на Управителния съвет

София

16 април 2016 г.

