



РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

Група ЧЕЗ Разпределение

**Консолидиран доклад за дейността и консолидиран
финансов отчет**

31 декември 2017 година

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Управителен съвет:

Петър Холаковски
Виктор Любомиров Станчев
Томаш Пецка

Одитен комитет:

Давид Махач
Ярослав Малса
Иржи Пецка

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:

“ЧЕЗ Разпределение България” АД е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията под ЕИК 130277958.

Банки:

УниКредит Булбанк АД
Банка ДСК АД
Ситибанк АД
БНП Париба АД
ИНГ Банк Н.В.
СЖ Експресбанк АД
Райфайзенбанк (България) ЕАД
СИБАНК АД
Българо Американска Кредитна Банка

Одитор:

“АФА” ООД
ул. Оборище 38
София 1504

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

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.

„ЧЕЗ Разпределение България“ АД (дружеството – майка) 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 01.01.2017 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 2017 г. не са извършвани промени на седалището и адреса на управление.

С решение на Общото събрание на акционерите от проведено заседание на 26.04.2012 г. е приет нов устав на Дружеството-майка 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-майка, и за публично предлагане на 63.624 броя акции от същата емисия, представляващи 33% от капитала на Дружеството-майка, 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-майка 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-майка, а останалите 33% от капитала се притежават от юридически и физически лица, като акционери, притежаващи повече от 5% от капитала на Дружеството-майка 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-майка от 10 лева на 1 лев всяка и съответно изменение на Устава на Дружеството-майка, с което капиталът на Дружеството-майка 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-майка 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-майка 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:

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

- 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-майка 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), 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-майка, които са задължителни за изпълнение, включително и по отношение на ценообразуването.

За периода от януари до декември на 2017 г. „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е разпределило през своята електроразпределителна мрежа 10.694.350 MWh електрическа енергия, от която технологичните разходи са в размер на 1.106.545 MWh или 10,35% (2016 г.: 11,53%). КЕВР определя на годишна база максималните нива на технологичните разходи като процент от пренесената електрическа енергия. Признатият от КЕВР размер за технологичен разход за 2017 година е 8%.

Към 31 декември 2017 г. щатният брой на персонала на Групата ЧЕЗ Разпределение е 2.728 щатни бройки (към 31 декември 2016 г.: 2.715 щатни бройки).

На 16 април 2015 г. с Решение на УС на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е учредено еднолично акционерно дружество с фирма „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД (Дъщерно дружество).

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.

„ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, надлежно учредено и валидно съществуващо съгласно законите на Република България, със седалище гр. София и адрес на управление: София 1712, район Младост, бул. „Цариградско шосе“ № 159, БенчМарк Бизнес Център, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията под ЕИК № 203517599. Дружеството е регистрирано по ДДС с идентификационен номер BG 203517599.

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

Учредяването на Дъщерното дружество е свързано с промяна на модела на предоставяне на услуги в областта на информационните и комуникационните технологии в компаниите от Групата ЧЕЗ в България, без да се внасят промени във вида на услугите. Основната цел на промяната е повишаване икономическата ефективност при потребяването на тези услуги, тъй като „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД става титуляр на лицензионните права за корпоративните и за локалните информационни системи с възможност да под-лицензира използването им директно към компаниите от Групата на ЧЕЗ в България.

„ЧЕЗ ИКТ България“ ЕАД осигурява комплексни информационни, комуникационни и технологични услуги, предимно на дружествата 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 лицензи, 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 оборудване, 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 информацията чрез архивиране на данни;
 - ✓ 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 компаниите 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.

След успешно реализирания стратегически проект по трансфер на корпоративните информационни системи от Чехия в България през 2015 г., стабилизирането и усъвършенстването на процесите по поддръжка на информационните системи след трансфера и синхронизиране на ИКТ стратегията с бизнес стратегиите на дружествата – клиенти през 2016, основните акценти в дейността на „ЧЕЗ ИКТ България“ ЕАД за 2017 г. са:

- Внедряване на SAP PI и Email Engine, с което приключва трансфера на корпоративни информационни системи от Чехия в България и към декември 2017 всички данни и системи са пренесени и се управляват от ЧЕЗ ИКТ България;
- Успешна реализация на стратегически проект за обновяване на инфраструктурата, който включва виртуализация на сървъри за ключови услуги, подмяна на остаряло оборудване

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

- с нови технологии или осъвременяване, за да се гарантира качеството на параметрите на услугите;
- Приемане и реализация на Оперативен план за действие във връзка със съществено реструктуриране на персонала в дружествата от групата, с цел да се обезпечи новия модел на осигуряване на услуги от 01.11.2017;
- След внедряването на ISO 9001:2015 и преминат сертификационен и надзорен одит, стартира подготовката за внедряване на ISO 27001 - система за управление сигурността на информацията;
- Водеща роля на ЧЕЗ ИКТ в ключов за Групата проект за съответствие с изискванията по европейската директива за защита на личните данни (GDPR), внедряване на решения за повишаване на сигурността на информацията;
- Активно съдействие в стратегически проект за въвеждане на система за автоматизирано дистанционно отчитане на битови електромери на "ЧЕЗ Разпределение България" АД (AMR) – осигуряване на сървърна инфраструктура, експертна консултантска помощ при внедряването и подготовка за съпорт на потребителите на системата.

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

През 2017 г., Групата реализира печалба след данъци в размер на 28.986 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 33.378 хил. лева, като причините за увеличението спрямо 2016 г. са: по-високото потребление на електрическа енергия, изменението в продажните цени за разпределителни услуги и постигнатото по-ниско ниво на технологичен разход, както и реализираните спестявания от Групата в оперативните разходи.

Приходите от разпределение на електрическа енергия са в размер на 389.917 хил. лева, другите приходи са в размер на 52.257 хил. лева.

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

Разходите за материали, покупка на енергия за технологичен разход и външни услуги са в размер на 173.554 хил. лева.

Размерът на таксите за пренос през и достъп до електропреносната мрежа възлиза на 89.838 хил. лв. Увеличението спрямо 2016 г. с 5.168 хил. лв. се дължи на по-високото потребление на електрическа енергия и на увеличението на таксата за пренос през електропреносната мрежа.

Разходите за амортизация са в размер на 69.888 хил. лв. и са намалели със 1.747 хил. лева или с около 2,44 % спрямо предходната 2016 година.

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, както и в присъединяване на енергийни обекти. Закупени са нови автомобили и специализирана транспортна техника. Изпълнението на инвестиционната програма за 2017 г. е в размер на 130.691 хил. лв. (2016 г.: 89.253 хил. лв.)

„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 2017 г. Услугите имат констативно съдържание за установяване на съответствие.

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

Активи

Активите на Групата към края на 2017 г. са в размер на 912.245 хил. лв. Дълготрайните материални активи са 742.116 хил. лева, като са се увеличили с 66.669 хил. лв. спрямо 2016 г., което е в резултат на значителните вложени инвестиционни разходи.

Година	Дълготрайни материални активи	Търговски и други вземания, предплатени разходи, вземания от свързани лица	Други активи	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
2017	742.116	85.506	84.623	912.245
2016	675.447	86.437	70.553	832.437

Задължения и капитал

Собственият капитал на Групата е в размер на 603.995 хил. лева. Дългосрочните задължения са се увеличили със 75.455 хил. лева и са 139.086 хил. лева, като основно това е резултат от усвояването 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.
2017	1.928	602.067	139.086	169.164	912.245
2016	1.928	622.457	63.631	144.421	832.437

Паричен поток

Реализираният от Групата положителен нетен паричен поток от оперативна дейност през 2017 г. е в размер на 67.911 хил. лв. Нетните парични потоци, използвани в инвестиционната дейност са в размер на 122.320 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 41.680 хил. лв. и основно са резултат от постъпления от банкови заеми.

Финансови показатели 2017 и 2016 г.

	2017	2016
Възвръщаемост на капитала, нетно ROE	4,80%	4,26%
Възвръщаемост на активите, (ROA)	3,18%	3,20%
Оперативна печалба (%)	7,71%	7,14%
Обращаемост на активите	0,48	0,51
Обща ликвидност	0,91	0,96
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,18	0,30

2. НЕФИНАНСОВА ДЕКЛАРАЦИЯ ЧЛ. 41 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСВОТО

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.

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

Основната 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.

Стратегия и цели на Групата

Стратегията на Дружеството-майка 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-майка 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-майка са:

- Осигуряване на качествено и непрекъснато разпределение на електрическа енергия в услуга на обществен 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;
- Намаление на 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-майка 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.

През 2018 г. „ЧЕЗ ИКТ България“ ЕАД планира следното развитие:

- Продължава стабилизирането и усъвършенстването на процесите по поддръжка на пренесените в България корпоративни информационни системи, модела за управление на промените във всички информационни системи и ефективната поддръжка на потребителите;
- Актуализация на ИКТ стратегията чрез синхронизиране с промените в 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;
- Анализ на изискванията и планиране на ресурс за реализиране на проекти и инициативи с цел повишаване сигурността на данните и информационните системи, в съответствие с

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**за годината, завършваща на 31 декември 2017 година**

приетите европейски директиви за защита на личните данни и кибер сигурност, приемане на Стратегия за Информационна сигурност;

- 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.

Организационна структура

Организационната структура на Дружеството-майка 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-майка. Броят на работните места в "ЧЕЗ Разпределение България" АД към 31.12.2017 г. е 2 681. Към 31 декември 2017 г., в "ЧЕЗ ИКТ България" ЕАД работят 47 служители, 45 от тях на постоянен трудов договор, 1 на срочен и 1 на договор по заместване.

За изпълнение на задълженията по лицензията организационната структура на Дружеството-майка 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.

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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

№	Наименование на показателя	Измерител на показателя	Показатели на "ЧЕЗ Разпределение България" за 2017 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	14.39
2	Време за проверка на СТИ по искане на потребител	Средно време за извършване на проверката	2.94
3	Време за подмяна на СТИ	Средно време за подмяна на СТИ	2.75
4	Време за коригиране на грешка от отчитане на СТИ	Средно време за извършване на проверката	2.40
5	Време за проверка за отклонение в качеството на доставяната електрическа енергия по искане на потребител	Средно време за извършване на проверката	8.42
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	6.09

През изминалата 2017 година общия брой на постъпилите жалби е 8 203 бр., от тях основателно удовлетворени са 1 399 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.

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.

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

ПОКАЗАТЕЛ	SAIFI - 2017
	Прекъсвания на един потребител, бр./год.
Непланирани прекъсвания	3.04
Планирани прекъсвания	1.97

ПОКАЗАТЕЛ	SAIDI - 2017
	Времетраене на прекъсванията на един потребител, мин./год.
Непланирани прекъсвания	180.2
Планирани прекъсвания	188.8

Екологични мерки по безопасността и сигурността на мрежата

Основна цел на Групата е спазване на всички нормативни разпоредни в областта на екологичните въпроси, безопасността и сигурност на електроразпределителната мрежа. През отчетната 2017 г. усилията на Дружеството-майка бяха насочени главно в 2 посоки:

- Изпълнение на дейности, свързани с адекватно управление на генерираните 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 31.12.2017 г. на територията на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД са регламентирани 9 площадки за съхраняване и 12 вида генерирани отпадъци. През 2017 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 2017 г. беше създадена 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 Групата.

„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 2017 г. има издадени пет предписания от контролни органи за повдигане върху метални платформи на пет проблемни щъркелови гнезда. Дейностите са изпълнени в срок, при спазване на изискванията, заложиени в предписанията. Общият брой монтирани платформи за 2017 г. са 179 броя.

През 2017 г. „ЧЕЗ Разпределение България“ АД кандидатства и спечели Европейско финансиране на реализиране на проект за обезопасяване на електроразпределителната мрежа. Стойността на допустимите разходи по проекта е 2.445.516. евро, като европейското съфинансиране е в размер на 1.832.933 евро. Времева рамка на проекта е 01.10.2017 г. – 31.12.2022 г.

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, завършваща на 31 декември 2017 година**Човешки ресурси и социална политика**

Политиката на възнагражденията в Групата 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.

Групата е отговорен социален работодател, който в нормативно определените срокове извършва всички изискуеми плащания на осигурителни и данъчни задължения. Размерът на Социалния фонд за 2017 г., съгласно договореностите в действащия Колективен трудов договор (КТД) в Групата възлиза на 10% от начислените средства за работни заплати.

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 Групата. 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 2017 г. е в размера на 4.658 хил. лв.

През 2017 г. беше открит нов модерен Технически учебен център. Основната цел е да се допринесе за подобряване на развитието на професионалните умения и специфичното ноу-хау на оперативния персонал чрез вътрешно споделяне на знания и разработване на съответните програми за обучение. Центърът е отворен и за обучения на външни лица и насърчава обучението и квалификацията на младото поколение.

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 2017 г. програмата за „Планиране на приемствеността“ има за цел да осигури потенциални наследници за управленски позиции. В програмата „Млади таланти“ има за цел развитието и задържането на служители с висок потенциал, като през 2017 г. програмата е насочена към техните индивидуални планове за развитие.

Групата насърчава иновациите и иновативното мислене чрез програмата „ЧЕЗ Иноватор“.

Програмата "E-learning" през 2017 г. продължи своето развитие и разширяване. Над 230 участници от Групата са използвали платформата.

Чрез проект „ЧЕЗ Академия“ за студенти от ТУ София, бяха избрани 15 стажанти. Стажантската програма е отворена ежегодно и има повече от 130 участника през 2017 г., като през изминалата година бяха наети 10 служители в „ЧЕЗ Разпределение България“ АД.

През 2017 г. „ЧЕЗ Разпределение България“ АД спечели Европейски проект „Ново работно място“, който се състои в наемане на 14 служителя в Дирекция „Мерене и управление на данни“, и Дирекция „Експлоатация и поддържане“. Продължителността на проекта е до 02.09.2018 г.

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 в открит диалог и прозрачност, тя гарантира равни права на всички служители и справедливо възнаграждение въз основа на индивидуалното представяне.

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

На 27.07.2017 г. е подписан нов колективен трудов договор за периода 2018 г.- 2019 г.

Клуб „ЧЕЗ и приятели“ продължава своите дейности през 2017 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.

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

Събития след края на отчетния период

- Въз основа на информация, оповестена публично от „ЧЕЗ“, а.с. (мажоритарният акционер на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД), членовете на Надзорния съвет, Управителния съвет и Одитния комитет на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД разбират, че:
- (а). на 22 февруари 2018 г. Надзорният съвет на „ЧЕЗ“ а.с. е взел решение за одобрение на продажбата на контролните пакети акции на дружества от Групата „ЧЕЗ“ в България (включително, освен останалите, и 67% от акциите на ЧЕЗ Разпределение България АД) от „ЧЕЗ“ а.с. на „Инерком България“ ЕАД („Купувачът“), при условие че бъде сключен договор за покупка на акциите („Договорът за покупка на акции“) и че бъдат изпълнени условията, предшестващи приключването на продажбата („Сделката“) ¹; и
- (б). на 23 февруари 2018 г. „ЧЕЗ“, а.с. и Купувачът са сключили договор за покупка на акциите ².

Членовете на Надзорния съвет, Управителния съвет и Одитния комитет на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД до този момент не са участвали в преговорите по Сделката и в процеса по нейното приключване.

- След оповестяването за покупко-продажба на дружествата от групата на ЧЕЗ в България, БНП Париба С.А. – клон София (Банката) на 27.02.2018 г., отправи искане към „ЧЕЗ ИКТ България“ ЕАД (Кредитополучателя) за предприемане на определени действия по подписване на допълнителни споразумения за промяна на условията за усвояване и за погасяване на заемите, отпуснати на „ЧЕЗ ИКТ България“ ЕАД от страна на Банката преди преминаването на собствеността върху „ЧЕЗ Разпределение България“ АД (Дружеството-майка) от ЧЕЗ а.с. към „Инерком България“ ЕАД. Съветът на директорите на „ЧЕЗ ИКТ България“ ЕАД е уведомил Управителния съвет на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД относно кореспонденцията с „БНП Париба С.А. – клон София“.

Към настоящия момент, договорите за кредит не са прекратени и нови споразумения не са подписани.

III. СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2018 Г. И БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ

Бъдещата дейност и развитие на Групата 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. 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-майка за четвъртия регулаторен период спрямо предходния 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-майка през 2018 г. са изведени следните цели:

- Оптимизиране на оперативните разходи с цел постигане на финансова стабилност;
- Намаляване на технологичните загуби;
- Реализация на пилотен проект за автоматизирано отчитане и прекъсване на клиентите на Дружеството;
- Повишаване ефективността на служителите на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД;
- Развитие и обновяване на електроразпределителната мрежа - Подмяна на кабел 110 KV „Драгалевци“ и 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;

¹ <https://www.cez.cz/en/investors/inside-information/1791.html>

² <https://www.cez.cz/en/investors/inside-information/1792.html>

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

- Поддържане на устойчива тенденция на намаляване на трудовите злополуки при спазване на безопасни условия на труд.
- Сертифициране по ISO 9001:2015

През 2018 г. Дъщерното дружество „ЧЕЗ ИКТ България“ ЕАД планира следното развитие:

- Продължава стабилизирането и усъвършенстването на процесите по поддръжка на пренесените в България корпоративни информационни системи, модела за управление на промените във всички информационни системи и ефективната поддръжка на потребителите;
- Актуализация на ИКТ стратегията чрез синхронизиране с промените в 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;
- Анализ на изискванията и планиране на ресурс за реализиране на проекти и инициативи с цел повишаване сигурността на данните и информационните системи, в съответствие с приетите европейски директиви за защита на личните данни и кибер сигурност, приемане на Стратегия за Информационна сигурност;
- 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.

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

Действия в областта на научноизследователска и развойна дейност

През изминалата 2017 г., Дружеството-майка „ЧЕЗ Разпределение България“ АД не е извършвало дейности в областта на научноизследователска и развойна дейност.

През изминалата 2017 г., Дъщерното дружество „ЧЕЗ ИКТ България“ ЕАД не е извършвало научноизследователска дейност. Като развойна дейност отчитаме реализацията на промени в информационните системи (надграждат, обогатяват и разширяват функционалностите и/или автоматизират променени бизнес процеси) за отчитане потреблението на електрическа енергия, системата за нетехнически загуби, приложението за диспечерските дневници, допълване на функционалности на WEB порталите.

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 2017 г. Дружеството-майка 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 на Дружеството-майка

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

Общата сума на възнагражденията, получена през 2017 г. от членовете на Управителния и Надзорния съвет е в размер на 161 хил. лв.

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

Членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет през 2017 г. не са придобивали, притежавали или прехвърляли акции на Дружеството.

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

Членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет през 2017 г. не са имали права да придобиват акции на Дружеството. През 2017 г. Дружеството-майка не е издавало облигации.

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 2017 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** - Зам. – Председател на Надзорния съвет на ЧЕЗ Полша Разпределение Б.В., член на Надзорния съвет на ЧЕЗ Скавина С.А. и член на Надзорния съвет на Shared Services Albania Sh. A.; и член на Надзорния съвет на A.E. Wind S.A.;
3. **г-н Иво Хлавач** – член на управителните органи на ЧЕЗ, а.с.; Председател на Надзорния съвет на „ЧЕЗ България“ ЕАД; Председател на Надзорния съвет на ЧЕЗ Румъния, С.А.; Председател на Надзорния съвет на CEZ Polska sp. z o.o.; Председател на Надзорния съвет на CEZ Distribuční služby, s.r.o.; Председател на Надзорния съвет на CEZ Distribuce, a.s.; към датата на отчета г-н Иво Хлавач вече не е член на корпоративните органи на дружествата от групата на ЧЕЗ;
4. **г-н Ярослав Мацек** Председател на Надзорния съвет на ЧЕЗ Полша Разпределение Б.В.; Зам.-председател на Надзорния съвет на CEZ Produkty Energetyczne Polska sp. z o.o. Зам.-председател на Надзорния съвет на Distributie Energie Oltenia S.A. и член на консултативния съвет на Elevion GmbH
5. **г-н Томаш Пивонка** – член на Съвета и Председател на Český institut interních auditorů, z.s.
6. **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 „Пенсионноосигурително акционерно дружество „ЦКБ-Сила““ 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; представляващ Централна Кооперативна Банка“ АД като съдружник в ДЗЗД „ЦКБ - Уникредит Булбанк“
7. **г-н Апостол Лъчезаров Апостолов** - едноличен собственик на капитала и управител на "Енергийн" 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"

В протоколите от заседанията на Надзорния съвет на Дружеството-майка 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-майка 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-майка няма запис, че е давано съгласие членовете на Надзорния съвет, с изключение на **Тихомир**

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

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-майка няма запис, че е давано съгласие членовете на Надзорния съвет, с изключение на **Давид Махач, Иво Хлавач, 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 2017 година

В протоколите от заседанията на Управителния съвет през 2017 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.

Клонова структура

Групата няма клонова структура.

Управление на риска

Управителният съвет на Дружеството-майка 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 Групата.

Рискове, пряко свързани с дейността на Дружеството-майка 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 България“ АД 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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

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 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.

Рискове, пряко свързани с дейността на дъщерното дружество „ЧЕЗ ИКТ България“ ЕАД и неговия отрасъл

- **Пазарен риск** – Пазарен риск съществува, когато дадено дружество се намира в неблагоприятни условия поради увеличена конкуренция на пазара, намалено търсене на пазара или невъзможността да се развива на нови пазари или да позиционира продукти, да печели набелязани клиенти.

Пазарният риск може да бъде разделен на два елемента: риск от обема на продажбите и ценови риск. Рискът от обема на продажбите се отнася към колебанията в обема продажби на пазари, а ценовият риск се отнася към колебанията в нивата на цените.

„ЧЕЗ ИКТ България“ носи значителен пазарен риск по отношение на дейността си по предоставяне на ИКТ услуги. Въпреки че „ЧЕЗ ИКТ България“ има клиенти (дружества от Групата), ЧЕЗ ИКТ е ангажирало за собствена сметка значителни материални и нематериални активи изключително в дейността по предоставяне на ИКТ услугите в планиран обем.

- **Оперативни рискове** – „ЧЕЗ ИКТ България“ 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 „ЧЕЗ ИКТ България“ и вътрешните процеси. За управлението и минимизирането на този тип рискове „ЧЕЗ ИКТ България“ 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.

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 ИКТ България“ ЕАД минимизира тези рискове, чрез наличието на специализирано организационни звена за сигурността на сградите на „ЧЕЗ ИКТ България“ и достъпът на чужди лица, както и чрез поддържането на оторизационни матрици за правата за достъп до различните функции в информационните системи.

- **Финансови рискове** – рискове свързани със загуби в следствие промяна на валутни курсове, лихвени нива или други финансови инструменти. „ЧЕЗ ИКТ България“ минимизира лихвените рискове посредством използването на финансови инструменти, както с фиксиран, така и с плаващи лихвени проценти. Рисковете свързани с промяна на

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

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 овърдрафт за покриване на текущ недостиг на парични средства.

- *Риск, свързан с качеството* - „ЧЕЗ ИКТ България“ носи риска относно качеството и своевременното предоставяне на ИКТ Услугите. Този риск се изразява начисляване на неустойки в случай на неизпълнение на договорените качествените параметри и в случай на забавяне. Минимизирането на този риск се осъществява посредством непрекъснат мониторинг на параметрите на услугите и управлението на ресурсите за предоставяне на услуги.

V. ОТГОВОРНОСТИ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА ДРУЖЕСТВОТО-МАЙКА

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 2017 г., са направени разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Управителният съвет също потвърждава, че се е придържал към действащите счетоводни стандарти, като консолидираният 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.

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 Групата на политиката за добро корпоративно управление и на препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление

Групата спазва и се ръководи от принципите на доброто корпоративно управление. През 2012 г. Управителният съвет на Дружеството-майка одобри Кодекс за поведение и добро корпоративно управление на Групата („Кодекс за корпоративно управление“). Кодексът за корпоративно управление е разработен в съответствие с действащата нормативна уредба, разпоредбите на Устава на Дружеството-майка, Националния кодекс за корпоративно управление и принципите за корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие. При съставянето му е следвано разбирането за корпоративното управление като балансирано взаимодействие между корпоративното ръководство, акционерите и третите лица. В допълнение през 2016 г. Дружеството-майка прие 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-майка 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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**за годината, завършваща на 31 декември 2017 година**

правилата, ръководството на Дружеството-майка да изяснява причините за това отклонение. И през 2017 г. Групата 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“ на 20.12.2017 г. Управителният съвет на Дружеството-майка прие 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 Групата 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 доразработване и усъвършенстване.

Системата за вътрешен контрол на финансовото отчитане и отчетност на дружествата от Групата 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 дружествата от Групата 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 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:

- Групата 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 Групата 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 обоснованост;
- Налице е висока степен на сигурност по опазването и поддържането на активите на Групата, 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 Дружествата от Групата
- 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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

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 Групата 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-майка, „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, организатори 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-майка. Същият е задължителен орган поради качеството на Дружеството-майка 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-майка.

2.1.1 Контролна среда

Етични принципи и правила свързани с процесите на счетоводство, финансовото отчитане и отчетност

Ръководството на различните нива на Групата 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 дружествата от Групата. 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 на Дружеството-майка, 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-майка 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 Групата, вкл. управлението на риска, както и изпълнението и резултатите от одита;

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

- Съставителят на отчета организира и ръководи счетоводно-отчетната дейност на дружествата от Групата – 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.

2.1.2 Информационна система на дружествата от Групата, включително свързаните с нея бизнес процеси, съществени за финансовата отчетност и комуникация

Групата 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 Групата (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 Групата 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.

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 Дружеството-майка и „ЧЕЗ България“ ЕАД, при осигурен необходим квалифициран персонал, който изпълнява счетоводно-отчетната функция в дружествата от Групата, 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 Групата 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.

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**за годината, завършваща на 31 декември 2017 година**

Изготвянето на финансовите отчети на Групата 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.

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 Групата е обект на периодичен контрол и анализ от страна на УС. В Групата 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 Групата 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-майка осъществява физически контроли в областта на: сигурността чрез наличието на специализирани организационни звена за сигурността на сградите на Дружеството-майка 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.

Дружествата от Групата осъществяват 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 на Дружеството-майка 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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

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-майка 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 Групата 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 Групата. 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 Групата; 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. Дружеството-майка 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 Групата; 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 Групата 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-майка, „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 Групата има създадени и утвърдени вътрешни процедури и правила за работа. Съдържанието и изпълнението на тези процедури се проверява,

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

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-майка 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.

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 (Дружество-майка) към 31 декември 2017 г.

Име на акционера	Брой акции	Процент акции
ЧЕЗ а.с.	1.291.760	67,00%
УПФ "ДОВЕРИЕ"	134.780	6,99%
ППФ "ДОВЕРИЕ"	49.928	2,59%
ДПФ "ДОВЕРИЕ"	29.821	1,55%
УПФ "ЦКБ-СИЛА"	96.210	4,99%
ДПФ "ЦКБ-СИЛА"	13.300	0,69%
ППФ "ЦКБ-СИЛА"	8.130	0,42%
Други юридически лица	282.693	14,66%
Други физически лица	21.378	1,11%
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-майка 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-майка, 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 засението 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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

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.

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-майка.

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

Съгласно Устава на Дружеството-майка решението да се емитират или изкупуват акции е сред правомощията на Общото събрание на акционерите. Дружеството-майка 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-майка 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-майка 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 Групата и на акционерите пред своя собствен интерес; избягване на конфликти между своя интерес и интереса на Групата; неразпространяване на непублична информация на Групата. При осъществяване на дейността членовете на корпоративното ръководство проявяват почтеност и професионална компетентност.

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

НС следи за упражняването на правата на УС и осъществяването на дейността на Групата. НС наблюдава УС за съответствие на дейността му със закона, Устава на Дружеството-майка 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-майка 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-майка.

Съгласно изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Дружеството-майка има **Директор за връзки с инвеститорите**, който осъществява ефективна връзка между УС на Дружеството-майка и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на Дружеството-майка, 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-майка 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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

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-майка с решение от 22.02.2017 г. е приел Политика на многообразието („Политиката”).

5.1. Описание на Политиката

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

5.2. Начин на прилагане на Политиката през 2017 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-майка, без да ги дерогира в случай на противоречие. Прилагането на Политиката през 2017 г. е основано изключително на посочения *принцип на субсидиарност*.

През 2017 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 2017 г. Политиката е прилагана изцяло и последователно. Това приложение не е изисквало каквито и да било действия от органите на Дружеството-майка, 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 2017 г.

През 2017 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 2017 г. корпоративното ръководство на Дружеството-майка 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 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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

дял в общата стойност на приходите е 89,64% и са на стойност 389.917 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-майка са генерирани от клиенти на територията на Република България. Съгласно МСФО 8 *Оперативни сегменти* Дружеството-майка е длъжно да посочи всеки външен клиент като негов основен, когато отчетените от него приходи са равни или надвишават 10% от приходите на Дружеството-майка. Единственият основен клиент на Дружеството-майка е ЧЕЗ Електро България АД (дружество под общ контрол), чрез което приходите от пренос на електроенергия и достъп се събират от стопанските и битови потребители.

	2017	2016
	хил. лв.	хил. лв.
Стопански потребители	69.064	83.076
Битови потребители	194.269	178.625
Общо приходи от ЧЕЗ Електро България АД на регулиран пазар	263.333	261.701
Приходи от ЧЕЗ Електро България АД на отворен пазар	15.032	7.877
Приходи от други търговци на отворен пазар	105.639	85.904
Достъп ЕПМ ВЕИ производители	1.665	1.777
Други приходи	4.248	3.215
Общо приходи	389.917	360.474

През 2017 г. и 2016 г. Дружеството-майка е признало приходи от цена за достъп до електропреносната мрежа за производителите на електрическа енергия от възобновяеми източници от слънчева и вятърна енергия, присъединени към електропреносната и електроразпределителната мрежа. Производителите на електрическа енергия от слънчева и вятърна енергия заплащат ежемесечно цената за достъп до електропреносната мрежа (ЕПМ), която Дружеството-майка превежда на „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД.

През 2017 г. Дружеството-майка признава приходи на стойност 4.248 хил.лв. (2016: 3.215 хил.лв.) от дължими суми, при установено непълно или неточно измерване, съгласно чл. 51 от Правилата за измерване на количеството електрическа енергия.

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

- Сключване на нови съществени сделки
- Не са сключвани нови съществени сделки.

- Изпълнение на съществени сделки

В съответствие с действащото законодателство Дружеството-майка 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 и таксите за достъп до и пренос по електропреносната мрежа с „ЕКО“ ЕАД също по регулирани цени.

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

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-майка 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 Дружеството-майка е изпълнявало съществени сделки. Дружеството-майка е приело като праг за същественост следните показатели:

- 5% или повече % от приходите от дейността – 19.496 хил. лева;
- 5% или повече % от нетната печалбата – 1.361 хил. лева;
- 5% или повече % от сумата на активите – 44.832 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

Крайна компания-майка

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

Пряка компания-майка на Дружеството-майка

Дружеството-майка 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, „ТЕЦ Варна“ ЕАД (като през четвъртото тримесечие на 2017 г. „ЧЕЗ“, а.с. сключи договор за продажбата на 100% от акциите на това дружество на трето лице, което е извън Групата „ЧЕЗ“), „ЧЕЗ Български Инвестмънтс“ Б.В., „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД, „Бара Груп“ ЕООД, „ЧЕЗ ЕСКО България“ ЕООД.

С Алонж към временно удостоверение № 1 - джино № 2 за прехвърляне от дата 20.12.2017 г. ЧЕЗ а.с. (едноличен собственик на капитала на ТЕЦ Варна ЕАД), действащо в качеството на Джирант, е прехвърлило на „СИГДА“ ООД, действащо в качеството на Джирант, временно удостоверение № 1 с всички произтичащи от него права на Джиранта върху записите и притежаваните от Джиранта 572 821 броя обикновени поименни акции с право на глас от капитала на ТЕЦ Варна ЕАД. Прехвърлянето е извършено на основание Договор за покупко-продажба на акции от 31.10.2017 г., сключен между Джиранта и Джирантаря.

Същото е вписано на 12.01.2018 г. по партидата на ТЕЦ Варна ЕАД в Търговския регистър. Предвид това ТЕЦ Варна ЕАД вече не е част от Групата на ЧЕЗ а.с. в България.

- 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.

Продажби на/ покупки от свързано лице	Продажби към свързани лица	Покупки от свързани лица	Вземания от свързани лица	Задължения към свързани лица
	хил. лв. към 31.12	хил. лв. към 31.12	хил. лв. към 31.12	хил. лв. към 31.12

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

ЧЕЗ а.с.	2017	26	-	25	-
	2016	-	-	-	-
ЧЕЗ България ЕАД	2017	6.956	33.171	2.064	11.704
	2016	7.580	36.857	2.201	28.726
ЧЕЗ Електро България АД	2017	282.534	2.536	57.836	944
	2016	274.155	3.236	55.093	1.121
ЧЕЗ Трейд България ЕАД	2017	9.958	-	1.347	-
	2016	5.375	-	944	-
Фри Енерджи Проджект Орешец ЕАД	2017	43	-	2	-
	2016	45	-	3	-
ТЕЦ Варна ЕАД	2017	11	-	1	-
	2016	14	-	1	-
ЧЕЗ Румъния	2017	224	-	55	-
	2016	235	-	55	287
ЧЕЗ ИКТ Сървисис а.с.	2017	-	588	-	597
	2016	-	459	-	-
ЧЕЗ Продей с.р.о	2017	-	30	-	1
	2016	-	11	-	-
Общо	2017	299.752	36.325	61.330	13.246
Общо	2016	287.404	40.563	58.297	30.134

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

През 2017 г. не е имало събития и показатели с необичаен за Дружеството-майка характер, които да имат съществено влияние върху дейността му.

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 консолидирания финансов отчет на Групата за 2017 г. в Приложение 21 „Ангажменти и условни задължения“.

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-майка 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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения

През отчетния период емитентът и неговото дъщерно дружество не са сключвали договори в качеството им на заемополучатели. Информация за сключените от Дружествата от Групата договори като заемополучател в предишни отчетни периоди е оповестена в Приложение 18 към консолидирания финансов отчет.

Информация за сключени договори за заем от крайната компания-майка в качеството си на заемополучател може да бъде намерена в публикуваните на интернет страницата на ЧЕЗ, а.с. финансови отчети към 31.12.2017 г.

https://www.cez.cz/edee/content/file-s/pro-investory/informacni-povinnost-emitenta/2018-03/financial-statements-of-cez-a.-s.-as-of-31.-12.-2017_2na0a62yc0fm35m8.pdf

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 2017 г. емитентът и неговото дъщерно дружество нямат сключени договори за заем в качеството им на заемодател.

Информация за сключени договори за заем от крайната компания-майка в качеството си на заемодател може да бъде намерена в публикуваните на интернет страницата на ЧЕЗ, а.с. финансови отчети към 31.12.2017 г.

https://www.cez.cz/edee/content/file-s/pro-investory/informacni-povinnost-emitenta/2018-03/financial-statements-of-cez-a.-s.-as-of-31.-12.-2017_2na0a62yc0fm35m8.pdf

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

През 2017 г. Дружеството-майка 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-майка не е публикувало прогнози за своите финансови резултати.

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-майка 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-майка за изпълнение на основната си дейност по пренос на електрическа енергия съгласно получената Лицензия.

Стремежът на ръководството на Дружеството-майка 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-майка по начин, осигуряващ изпълнението на инвестиционната програма на Дружеството-майка 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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

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-майка.

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 Групата 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 доразработване и усъвършенстване.

Системата за вътрешен контрол на финансовото отчитане и отчетност на Групата 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 Групата 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 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:

- Групата 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 Групата 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 обоснованост;
- Налице е висока степен на сигурност по опазването и поддържането на активите на Групата, 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 Дружествата от Групата;
- 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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

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 Групата 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-майка, „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-майка. Същият е задължителен орган поради качеството на Дружеството-майка 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-майка.

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 Групата. 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-майка 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 Групата, вкл. управлението на риска, както и изпълнението и резултатите от одита;

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

- Съставителят на отчета организира и ръководи счетоводно-отчетната дейност на Дружествата от Групата – 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.

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

Групата 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 Групата (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 Групата 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 Дружеството-майка и „ЧЕЗ България“ ЕАД, при осигурен необходим квалифициран персонал, който изпълнява счетоводно-отчетната функция в Дружествата от Групата, 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 Групата 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 Групата 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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

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.

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 Дружествата от Групата е обект на периодичен контрол и анализ от страна на УС. В Групата 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 Групата 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-майка 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.

Групата 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/регистра. 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-майка и отдела за връзки с инвеститорите. Текущото наблюдение се извършва с цел гарантиране, че контролите продължават да действат ефективно във времето.

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

Отдел „Вътрешен одит“ също допринася за текущото наблюдение върху вътрешните контроли по процесите на Групата 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.

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 Групата. 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 Групата; 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-майка 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.

Към вътрешните рискове се причисляват: промяна на начина и интензитета на използване на активите и ресурсите на Групата; 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 Групата 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-майка, „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 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. Дружеството-майка 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.

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

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.

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-майка – Общо събрание на акционерите, Надзорен и Управителен съвет. Лицата, натоварени с общо управление са представени от Надзорния съвет и Одитния комитет на Дружеството-майка.

Надзорен съвет

Към 01.01.2017 г. Надзорният съвет на Дружеството-майка се състои от следните членове: Давид Махач, Иво Хлавач, Ярослав Мацек, Томаш Пивонка, Тихомир Ангелов Атанасов и Апостол Лъчезаров Апостолов.

Със свое решение от проведено редовно заседание на 21.06.2017 г. Общото събрание на акционерите е освободило г-н Иво Хлавач като член на Надзорния съвет на Дружеството-майка, а г-н Иржи Кудърнач е избран за нов член на Надзорния съвет на Дружеството-майка. Посочената персонална промяна в състава на Надзорния съвет е вписана в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 29.06.2017 г.

Със свое решение от проведено извънредно заседание на 12.12.2017 г., Общото Събрание на акционерите на Дружеството-майка, е преизбрало за нов мандат като членове на Надзорния съвет г-н Тихомир Ангелов Атанасов и Апостол Лъчезаров Апостолов, като новият 5-годишен мандат започва да тече от деня на изтичането на предходен мандат.

До края на 2017 г. други промени в състава на Надзорния съвет не са извършвани.

Към 31.12.2017 и към датата на одобрение на този доклад Надзорният съвет на Дружеството-майка се състои от следните членове: Иржи Кудърнач, Ярослав Мацек, Томаш Пивонка, Давид Махач, Тихомир Ангелов Атанасов и Апостол Лъчезаров Апостолов.

Одитен комитет

Към 01.01.2017 г. Одитния комитет на Дружеството-майка се състои от следните членове: Давид Махач, Ярослав Малса и Мартин Бартушек.

Със свое решение от проведено редовно заседание на 21.06.2017 г. Общото събрание на акционерите е освободило г-н Мартин Бартушек като член на Одитния комитет на Дружеството-майка, а г-н Иржи Пецка е избран за нов член на Одитния комитет на Дружеството-майка.

Със свое решение от проведено извънредно заседание на 12.12.2017 г., Общото Събрание на акционерите на Дружеството-майка, е преизбрало за нов мандат като членове на Одитния комитет г-н Давид Махач и г-н Ярослав Малса, като новият 5-годишен мандат започва да тече от деня на изтичането на предходен мандат.

До края на 2017 г. други промени в състава на Одитния комитет не са извършвани.

Към 31.12.2017 г. и към датата на одобрение на този доклад Одитния комитет на Дружеството-майка се състои от следните членове: Давид Махач, Ярослав Малса и Иржи Пецка.

Управителен съвет

Към 01.01.2017 г. Управителният съвет на Дружеството-майка се състои от следните членове: Петър Холаковски, Виктор Любомиров Станчев и Томаш Пецка.

До края на 2017 г. в състава на Управителния съвет не са извършвани промени.

Към 31.12.2017 и към датата на одобрение на този доклад Управителният съвет се състои от

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

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.

- 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 2017 г. от членовете на Управителния и Надзорния съвет на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е в размер на 161 хил. лв.

- 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-майка.

- 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. (мажоритарният акционер на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД), членовете на Надзорния съвет, Управителния съвет и Одитния комитет на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД разбират, че

- (а). на 22 февруари 2018 г. Надзорният съвет на „ЧЕЗ“ а.с. е взел решение за одобрение на продажбата на контролните пакети акции на дружества от Групата „ЧЕЗ“ в България (включително, освен останалите, и 67% от акциите на ЧЕЗ Разпределение България АД) от „ЧЕЗ“ а.с. на „Инерком България“ ЕАД („Купувачът“), при условие че бъде сключен договор за покупка на акциите („Договорът за покупка на акции“) и че бъдат изпълнени условията, предшестващи приключването на продажбата („Сделката“)³; и
- (б). на 23 февруари 2018 г. „ЧЕЗ“, а.с. и Купувачът са сключили договор за покупка на акциите⁴.

Членовете на Надзорния съвет, Управителния съвет и Одитния комитет на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД до този момент не са участвали в преговорите по Сделката и в процеса по нейното приключване.

- 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**

³ <https://www.cez.cz/en/investors/inside-information/1791.html>

⁴ <https://www.cez.cz/en/investors/inside-information/1792.html>

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

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-майка**

По данни на Българската Фондова Бурса стойността на акциите на Дружеството-майка бяха следните:

Минимална средно-претеглена цена: за 2017 г. – 172.311 лева.

Максимална средно-претеглена цена: за 2017 г. – 281.900 лева.

Средно-претеглена цена: за 2017 г. – 237.767 лева.

Последна – средно-претеглена цена: за 2017 г. – 273.245 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-майка, определените съгласно Устава на Дружеството-майка 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 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-майка към 31 декември 2017 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 2017 г. капиталът е разпределен както следва: 1 291 760 броя акции, представляващи 67% от капитала на Дружеството-майка, притежавани от мажоритарния акционер ЧЕЗ, а.с., Чешка Република и 636 240 броя акции, представляващи 33% от капитала на Дружеството-майка, 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-майка са свободно прехвърляеми. Акциите се прехвърлят по реда, предвиден в действащото законодателство. Издаването и разпореждането с акции на Дружеството-майка има сила след вписване в регистъра на Централния депозитар.

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

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 (Дружеството-майка) към 31 декември 2017 г.

Име на акционера	Брой акции	Процент акции
ЧЕЗ а.с.	1.291.760	67,00%
УПФ "ДОВЕРИЕ"	134.780	6,99%
ППФ "ДОВЕРИЕ"	49.928	2,59%
ДПФ "ДОВЕРИЕ"	29.821	1,55%
УПФ "ЦКБ-СИЛА"	96.210	4,99%
ДПФ "ЦКБ-СИЛА"	13.300	0,69%
ППФ "ЦКБ-СИЛА"	8.130	0,42%
Други Юридически лица	282.693	14,66%
Други Физически лица	21.378	1,11%
ОБЩО	1.928.000	100,00%

Предвид горепосочените акции, притежавани от УПФ „Доверие“, ППФ „Доверие“ и ДПФ „Доверие“, Управителният съвет на Дружеството-майка смята, че са налице основания да се приеме, че лице, което непряко (чрез горепосочените пенсионни фондове) контролира над 5% от капитала на Дружеството-майка, е ПОК „Доверие“. Съответно, становището на Управителния съвет на Дружеството-майка 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-майка смята, че са налице основания да се приеме, че лице, което непряко (чрез горепосочените пенсионни фондове) контролира над 5% от капитала на Дружеството-майка, е ПОАД „ЦКБ - Сила“. За този непряк контрол Дружеството-майка не е получило писмено уведомление от акционер/и. Съответно, становището на Управителния съвет на Дружеството-майка 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-майка 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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

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-майка 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-майка 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-майка 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-майка, 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.

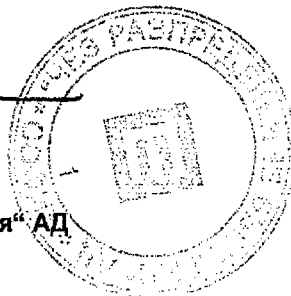
10. Съществени договори на Дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на 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-майка, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството-майка 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
съвет
на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД



.....
Виктор Станчев
Член на Управителния
съвет
на „ЧЕЗ Разпределение
България“ АД



ОДИТ
ФИНАНСИ
СЧЕТОВОДСТВО
ДАНЪЦИ
ПРАВО

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на ЧЕЗ Разпределение България АД и неговото дъщерно дружество ("Групата"), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 година и консолидирания отчет за всеобхватния доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2017 година и нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични 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



нашият доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата 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 консолидирания 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 *Приложение 26 от консолидирания финансов отчет*, в което е оповестено, че след датата на отчетната година (31 декември 2017 година), 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.

Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
1. Провизии и условни задължения за съдебни спорове и производства Оповестяванията на Групата относно Провизиите и условни задължения се съдържат в Приложение 2.3 „Съществени счетоводни преценки, приблизителни	В тази област, нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха: • Проучващи запитвания и обсъждания с ръководството и вътрешните правни експерти на Групата, за да получим разбиране относно развитието на съдебните

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

оценки и предположения”, Приложение 12 „Провизии” и Приложение 21 „Ангажменти и условни задължения” към консолидирания финансов отчет.

Групата (чрез дружеството-майка „ЧЕЗ Разпределение България“ АД), 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, въз основа на които дела са признати провизии или са оповестени условни задължения.

Признаването и оценката на провизии и цялостното счетоводно третиране на такива, обичайно сложни, казуси изискват ръководството на Групата 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 доведат до отрицателен ефект върху отчетените финансови резултати и финансовото състояние на Групата; и б) спецификите на счетоводното третиране,

спорове и производства, и за техния подход в преценката за определяне към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние дали съществува задължение.

- Оценка на анализа, извършен от Групата, чрез сравняване на основните предположения с публично достъпна информация за съдебните и административни практики.
- Получаване и проучване на становищата на външни адвокати на Групата относно текущия статус и очаквания изход на съдебните спорове и производства, в случаите в които такива адвокати са били ангажирани от Групата.
- Ангажиране на наши вътрешни правни експерти, където бе преценено за уместно, за да ни помогнат в проучването на документацията и в анализа и оценката на съдебните дела и производства, и на предположенията, направени от ръководството.
- Оценка на уместността и адекватността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет на Групата относно провизиите и условните задължения за съдебни спорове и производства.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
включващи преценки и предположения с известна субективност от страна на ръководството, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.	
2. Преглед за обезценка на имоти, машини и съоръжения Оповестяванията на Групата относно <i>Прегледа за обезценка на имоти, машини и съоръжения</i> се съдържат в <i>Приложение 2.3 „Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения”</i> и <i>Приложение 5 „Имоти, машини и съоръжения”</i> към консолидирания финансов отчет. Имотите, машините и съоръженията (ИМС) на Групата се състоят основно от специализирани активи, формиращи електроразпределителната мрежа (на дружеството-майка „ЧЕЗ Разпределение България“ АД), поради което тяхната възстановима стойност зависи от ефективното им използване и от икономическата и регулаторна среда. Тяхната балансова стойност към 31 декември 2017 година е в размер на 742 млн. лв. (81% от общата сума на активите на Групата). Към всяка отчетна дата, Групата извършва преглед относно наличието на индикатори за обезценка на активите. Ако такива индикатори са налице, Групата извършва тест за обезценка. Към 31 декември 2017 година, ръководството на Групата е извършило тест за обезценка, въз основа на който е заключило, че не е	В тази област, нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха: • Проучващи запитвания и получаване на разбиране относно процеса за определяне на обезценката на ИМС в Групата. • Анализ на теста за обезценка на Групата с цел да се разбере доколко е разумен приложеният подход за оценка на възстановимата стойност. • Включване на наши експерти по оценяване в прегледа и оценката на методологията, приложена в теста за обезценка, и в анализа на основните оперативни (напр. инвестиционната програма и технологичните загуби) и оценителски (напр. нормата за дисконтиране) предположения и параметри. • Анализ на прогнозираните парични потоци и сравнение с нивата на текущите парични потоци, коригирани с очаквани и вече известни насоки на развитие, както и с одобрения бизнес план. • Оценяване на преценката на ръководството относно индикаторите за обезценка на имотите, машините и съоръженията, като е взето предвид и дали тестът за обезценка обхваща всички значителни активи, за

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
необходима обезценка на балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, формиращи електроразпределителната мрежа, към тази дата. Поради значимостта на горепосочените обстоятелства за: а) присъщата несигурност в прогнозирането и дисконтирането на бъдещите парични потоци, и в другите предположения и използвани данни, които са в основата на теста и оценката на възстановимата стойност; и б) съществената балансова стойност на имотите, машините и съоръженията за консолидирания финансов отчет на Групата, ние сме определили процедурите, свързани с прегледа за обезценка на ИМС, като ключов одиторски въпрос.	които съществуват индикатори за обезценка към края на 2017 година. - Анализ за последващи събития, които биха могли да повлияят на резултатите от теста за обезценка, включително преглед на публична информация. - Оценка на уместността и адекватността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет на Групата относно имотите, машините и съоръжения и други свързани с тях въпроси.

Други въпроси

Консолидираният финансов отчет на ЧЕЗ Разпределение България АД за годината, завършваща на 31 декември 2016 година, е одитиран от друг одитор, който е издал одиторски доклад с немодифицирано мнение относно този консолидиран финансов отчет с дата 25 април 2017 година.

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

Ръководството на Групата носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление на Групата и консолидирана нефинансова декларация, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно консолидирания 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 консолидирания 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 консолидирания 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 консолидирания финансов отчет

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

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата 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 Групата или да преустанови дейността на Групата, 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 Групата.



Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният 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 консолидиран 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 консолидирания 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 Групата.
- 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 Групата 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 консолидирания 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 Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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 консолидирания 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 обществения 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 консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление на Групата и консолидираната нефинансова декларация, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните 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 становище 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 консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Консолидираният доклад 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 консолидирания доклад за дейността на Групата 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 на Групата за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е представена изискваната от чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.
- г) Консолидираната нефинансова декларация за финансовата година, за която е изготвен консолидираният 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 Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от консолидирания доклад за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 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 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

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.

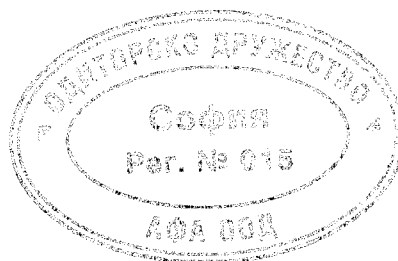
- АФА ООД е назначено за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД за годината, завършваща на 31 декември 2017 година, от общото събрание на акционерите, проведено на 12 декември 2017 година за период от една година.
- Одитът на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2017 година, представлява първи пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на тази група, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад с дата 30 април 2018 година, представен на одитния комитет на

„ЧЕЗ Разпределение България” АД, 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 Групата.


АФА ООД
Одиторско дружество


Валя Йорданова Йорданова
Управител и
регистриран одитор, отговорен за одита



30 април 2018 година

ул. "Оборище" 38

гр. София 1504, България

Съдържание на консолидирания доклад за дейността и консолидирания финансов отчет

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	i
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	ii
Доклад на независимия одитор	xli
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
1. Корпоративна информация	5
2.1 База за изготвяне	9
2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания	14
2.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения.....	14
2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики	16
2.5 Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано	29
3. Приходи и разходи	33
4. Данък върху печалбата	37
5. Имоти, машини и съоръжения	39
6. Нематериални активи	40
7. Материални запаси	41
8. Търговски и други вземания.....	41
9. Парични средства и парични еквиваленти	43
10. Основен капитал и резерви.....	43
11. Задължения по финансов лизинг	44
12. Провизии	45
13. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	48
14. Търговски и други задължения	50
15. Оповестяване на свързани лица	51
16. Отсрочени приходи	52
17. Правителствени дарения	53
18. Лихвоносни заеми	53
19. Деривативни финансови инструменти	55
20. Дружества, включени в консолидацията	55
21. Ангажменти и условни задължения.....	55
22. Цели и политики за управление на финансовия риск	57
23. Дивиденди	61
24. Финансови инструменти	61
25. Йерархия на справедлива стойност.....	61
26. Събития след края на отчетния период.....	62
27. Новите стандарти МСФО 15 Приходи от договори с клиенти, МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 16 Лизинг, които са издадени и в сила от 1 януари 2018 г., но не са приети за по-ранно прилагане от Групата.....	62

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

	Приложе ния	2017 хил. лв.	2016 хил. лв.
Приходи от разпределение на електроенергия (пренос и достъп)	3.1	389.917	360.474
Други приходи	3.2	52.257	66.851
Приходи		442.174	427.325
Технологични разходи за пренос на електроенергия	3.3	(112.711)	(100.320)
Услуги по пренос и достъп	3.4	(89.838)	(84.670)
Разходи за материали	3.5	(8.938)	(8.496)
Разходи за персонала	3.6	(55.396)	(53.690)
Разходи за външни услуги	3.7	(51.905)	(51.665)
Разходи за амортизации	5, 6	(69.888)	(71.635)
Други разходи	3.8	(19.413)	(26.509)
Оперативна печалба		34.085	30.340
Финансови разходи	3.9	(707)	(718)
Финансови приходи	3.10	-	1
Печалба преди данъци		33.378	29.623
Разход за данък върху печалбата	4	(4.392)	(3.014)
Печалба за годината		28.986	26.609
Друг всеобхватен доход за годината			
<i>Компоненти на друг всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата в следващи периоди</i>			
Актьорски загуби от последващи оценки на нефинансирани пенсионни планове с дефинирани доходи	13	(411)	(322)
Ефект на данъка върху доходите	4	41	32
Общо друг всеобхватен доход, неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в следващи периоди		-	-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(370)	(290)
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		28.616	26.319

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 26 април 2018 г.

Томаш Пецка

Член на управителния съвет

Виктор Станчев

Член на управителния съвет

Павлина Найденова

Съставител

Пояснителните приложения от стр. 5 до стр. 66 са неразделна част от настоящия консолидиран финансов отчет.



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2017 година

	Прило- жения	2017 хил. лв.	2016 хил. лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	742.116	675.447
Нематериални активи	6	16.937	18.751
		759.053	694.198
Краткотрайни активи			
Материални запаси	7	35.940	7.803
Търговски и други вземания	8	24.176	28.140
Вземания от свързани лица	15	61.330	58.297
Вземания за данък върху печалбата		476	-
Парични средства и парични еквиваленти	9	31.270	43.999
		153.192	138.239
ОБЩО АКТИВИ		912.245	832.437
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	10.1	1.928	1.928
Законови резерви	10.2	3.533	3.533
Резерв от преоценки по пенсионни планове		(1.910)	(1.540)
Неразпределена печалба		600.444	620.464
Общо собствен капитал		603.995	624.385
Дългосрочни пасиви			
Задължения за доходи на наети лица при пенсиониране	13	7.151	6.904
Отсрочени приходи	16	9.612	9.438
Отсрочени данъчни пасиви	4	12.142	10.735
Правителствени дарения	17	711	776
Лихвоносни заеми	18	109.274	35.586
Други дългосрочни задължения	14	196	192
		139.086	63.631
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения	14	104.186	68.058
Задължения към свързани лица	15	13.246	30.134
Задължения за доходи на наети лица при пенсиониране	13	1.193	989
Задължения по финансов лизинг	11	238	266
Лихвоносни заеми	18	23.799	6.573
Задължение за данък върху печалбата		-	343
Провизии	12	24.168	33.207
Отсрочени приходи	16	2.106	4.786
Правителствени дарения	17	65	65
Деривативни финансови инструменти	19	163	-
		169.164	144.421
ОБЩО ПАСИВИ		308.250	208.052
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		912.245	832.437

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 26 април 2018 г.

Томаш Педка

Член на управителния съвет

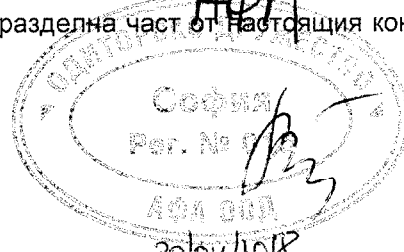
Виктор Станчев

Член на управителния съвет

Павлина Найденова

Съставител

Пояснителните приложения от стр. 5 до стр. 66 са неразделна част от настоящия консолидиран финансов отчет.



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

	Основен капитал (Прил. 10.1)	Законови резерви (Прил. 10.2)	Резерв от последващи преоценки по пенсионни планове	Нераз-пределена печалба	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2016 г.	1.928	3.533	(1.250)	593.890	598.101
Печалба за годината	-	-	-	26.609	26.609
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	(290)	-	(290)
Общо всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	(290)	26.609	26.319
Други изменения	-	-	-	(35)	(35)
На 31 декември 2016 г.	1.928	3.533	(1.540)	620.464	624.385
Печалба за годината	-	-	-	28.986	28.986
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	(370)	-	(370)
Общо всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	(370)	28.986	28.616
Разпределение на дивиденди	-	-	-	(48.971)	(48.971)
Други изменения	-	-	-	(35)	(35)
На 31 декември 2017 г.	1.928	3.533	(1.910)	600.444	603.995

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 26 април 2018 г.

Томаш Пецка

Член на управителния съвет

Виктор Станчев

Член на управителния съвет

Павлина Найденова

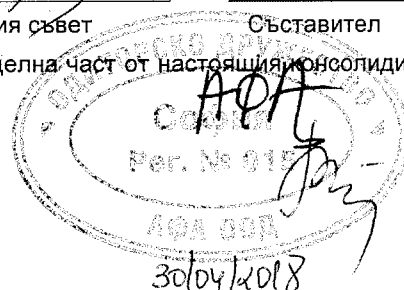
Съставител

Пояснителните приложения от стр. 5 до стр. 66 са неразделна част от настоящия консолидиран финансов отчет.



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

	Приложения	2017 хил. лв.	2016 хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба преди данъци		33.378	29.623
Корекция за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци			
<i>Непарични:</i>			
Амортизация на имоти, машини и съоръжения	5	65.371	65.938
Амортизация на нематериални активи	6	4.517	5.697
Усвоени правителствени дарения	17	(65)	(64)
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения	3.2	(161)	(1.027)
Брак на имоти, машини и съоръжения	3.8	267	526
Обезценка на търговски и други вземания	3.8, 3.2	903	1.376
Обезценка/ (възстановяване) на обезценка на материални запаси	3.2	206	(199)
Неустойки		590	-
Финансови приходи	3.10	-	(1)
Финансови разходи	3.9	707	906
Амортизация на отсрочени приходи	16	(2.506)	(7.437)
Изменения в провизии и задължения за доходи на персонала при пенсиониране	12, 13	(8.588)	6.679
<i>Корекции на оборотния капитал:</i>			
Увеличение на търговски и други вземания и вземания от свързани лица		(812)	(18.417)
Увеличение на материални запаси		(28.343)	(1.163)
Увеличение/ (намаление) на търговски и други задължения и задължения към свързани лица		6.770	(44.396)
Платени данъци върху печалбата		(3.912)	(3.367)
Получени лихви		-	1
Други движения		(411)	(322)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		67.911	34.353
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на имоти, машини и съоръжения		(117.735)	(38.190)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		325	4.838
Покупка на нематериални активи		(4.910)	(9.553)
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност		(122.320)	(42.905)
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от банкови заеми		97.792	36.861
Плащания по банкови заеми	18	(6.573)	(17.384)
Платени финансови разходи		(570)	(528)
Плащания по финансов лизинг		(28)	-
Изплатени дивиденди		(48.941)	-
Нетни парични потоци от финансова дейност		41.680	18.949
Нетно (намаление)/ увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		(12.729)	10.397
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	9	43.999	33.602
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	9	31.270	43.999
Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 26 април 2018 г.			
Томаш Пецка	Виктор Станчев	Павлина Найденова	
Член на управителния съвет	Член на управителния съвет	Съставител	
Пояснителните приложения от стр. 5 до стр. 66 са неразделна част от настоящия консолидиран финансов отчет.			



ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

1. Корпоративна информация

Организация

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.

“ЧЕЗ Разпределение България” АД („Дружеството-майка“) 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-майка е достъп до и пренос на електрическа енергия по електроразпределителната мрежа. Дружеството-майка 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-майка, а именно: гр. София, бул. Цариградско шосе № 159, БенчМарк Бизнес Център.

На 16 април 2015 г. с Решение на УС на Дружеството-майка е учредено еднолично акционерно дружество с фирма „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД. Допълнителна информация е предоставена в Приложение 20 Дружества, включени в консолидацията.

Към 31 декември 2017 г., основният капитал на Дружеството-майка е 1.928 хил. лв., от които 67 % са притежание на ЧЕЗ а.с., а останалите 33% от капитала на Дружеството-майка се търгуват на Българска Фондова Борса. Към 31 декември 2017 г., структурата на капитала на Дружеството-майка 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"	49.928	2,59%
ДПФ "ДОВЕРИЕ"	29.821	1,55%
УПФ "ЦКБ-СИЛА"	96.210	4,99%
ДПФ "ЦКБ-СИЛА"	13.300	0,69%
ППФ "ЦКБ-СИЛА"	8.130	0,42%
Други юридически лица	282.693	14,66%
Други физически лица	21.378	1,11%
ОБЩО	1.928.000	100,00%

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

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

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

Надзорен съвет

Към 01.01.2017 г. Надзорният съвет на Дружеството-майка се състои от следните членове: Давид Махач, Иво Хлавач, Ярослав Мацек, Томаш Пивонка, Тихомир Ангелов Атанасов и Апостол Лъчезаров Апостолов.

Със свое решение от проведено редовно заседание на 21.06.2017 г. Общото събрание на акционерите е освободило г-н Иво Хлавач като член на Надзорния съвет на Дружеството, а г-н Иржи Кудърнач е избран за нов член на Надзорния съвет на Дружеството. Посочената персонална промяна в състава на Надзорния съвет е вписана в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 29.06.2017г.

Със свое решение от проведено извънредно заседание на 12.12.2017 г., Общото Събрание на акционерите на Дружеството-майка, е преизбрало за нов мандат като членове на Надзорния съвет г-н Тихомир Ангелов Атанасов и Апостол Лъчезаров Апостолов, като новият 5-годишен мандат започва да тече от деня на изтичането на предходен мандат.

До края на 2017 г. други промени в състава на Надзорния съвет не са извършвани.

Към 31.12.2017 и към датата на одобрение на този отчет Надзорният съвет на Дружеството-майка се състои от следните членове: Иржи Кудърнач, Ярослав Мацек, Томаш Пивонка, Давид Махач, Тихомир Ангелов Атанасов и Апостол Лъчезаров Апостолов.

Одитен комитет

Към 01.01.2017 г. Одитния комитет на Дружеството-майка се състои от следните членове: Давид Махач, Ярослав Малса и Мартин Бартунек.

Със свое решение от проведено редовно заседание на 21.06.2017 г. Общото събрание на акционерите е освободило г-н Мартин Бартунек като член на Одитния комитет на Дружеството, а г-н Иржи Пецка е избран за нов член на Одитния комитет на Дружеството.

Със свое решение от проведено извънредно заседание на 12.12.2017 г., Общото Събрание на акционерите на Дружеството-майка, е преизбрало за нов мандат като членове на Одитния комитет г-н Давид Махач и г-н Ярослав Малса, като новият 5-годишен мандат започва да тече от деня на изтичането на предходен мандат.

До края на 2017 г. други промени в състава на Одитния комитет не са извършвани.

Към 31.12.2017 г. и към датата на одобрение на този отчет Одитния комитет на Дружеството се състои от следните членове: Давид Махач, Ярослав Малса и Иржи Пецка

Управителен съвет

Към 01.01.2017 г. Управителният съвет на Дружеството-майка се състои от следните членове: Петър Холаковски, Виктор Любомиров Станчев и Томаш Пецка.

До края на 2017 г. в състава на Управителния съвет не са извършвани промени.

Към 31.12.2017 и към датата на одобрение на този отчет Управителният съвет се състои от следните членове: Петър Холаковски, Виктор Любомиров Станчев и Томаш Пецка.

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

Консолидираният финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2017 г., е утвърден за издаване съгласно решение на Управителния съвет от 26 април 2018 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

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

Дейността на Дружеството-майка 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-майка, които са задължителни за изпълнение, включително и по отношение на ценообразуването.

Дружеството-майка 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;
- 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 сила от 24.03.2017 г.
- 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.

За да улесни достъпа до енергийната инфраструктура, КЕВР измени някои срокове в Наредба №6, засягащи процедурата по присъединяване на клиенти и производители. Сроковете са намалени, както следва:

- време за предлагане на предварителен договор на клиента – 25 дни;
- време на съгласуване на работни проекти на клиента – 7 дни;
- време за предлагане на предварителен договор на производител на електрическа енергия – 25 дни;
- време за изготвяне на предварителен договор между оператор на преносна мрежа и оператор на разпределителна мрежа – 25 дни.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

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.:

С измененията се създава правна рамка за въвеждане на пазарен сегмент в рамките на деня като част от борсовия пазар на електрическа енергия. На следващо място се прецизират и допълват разпоредбите относно видовете договори на пазара на електрическа енергия и страните по тях, смяната на доставчик/координатор на балансираща група, унифициране на информационните канали за обмен на информация и др.

- 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.).

По-важните решения на КЕВР, които имат ефект върху дейността на Дружеството-майка са, както следва:

С Решение № ПАМ-5/20.12.2013 г., ДКЕВР 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. ДКЕВР 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: 195 бр. постановени окончателни съдебни решения - влезли в сила, от които 95 наказателни постановления са потвърдени и 95 платени и 100 бр. влезли в сила решения, с които наказателните постановления са отменени.