

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА



за отчетния период, приключващ на 30.06.2017 г.

Този доклад е изготвен в съответствие с изискванията на чл.33 от Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Приложение 10 към чл.32, ал.1, т.2 към Наредба 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на друга информация.

1. Обща информация

EVN България Електроснабдяване ЕАД („Дружеството“; „EVN ЕС“) е акционерно дружество със седалище в България, град Пловдив. Дружеството е вписано в Търговския Регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 123526430. Седалище и адрес на управление на дружеството е гр. Пловдив, ул. „Христо Г. Данов“ 37.

Дружеството е част от групата на EVN AG в България. Едноличен собственик на капитала на EVN ЕС е EVN България Щромфертрииб Холдинг ГмбХ, Австрия.

Дружеството е с едностепенна система на управление. Съветът на Директорите на EVN ЕС е в състав: Робърт Дик, Михаела Михайлова – Дьорфлер и Жанет Стойчева.

EVN ЕС е притежател на лицензия № Л-141-11/13.08.2004 г., изменена с Решение № Р-050 от 29.11.2006 г. и Решение № И1-Л-141 от 19.12.2012 г., издадена от Комисията за енергийно и водно регулиране („КЕВР“), за обществено снабдяване с електрическа енергия на територията на следните административни единици: област Пловдив, област Пазарджик, област Стара Загора, област Сливен, област Бургас, област Ямбол, област Хасково, област Кърджали, и област Смолян. С тази лицензия КЕВР разрешава на Дружеството да извършва дейността по обществено снабдяване / краен снабдител с електрическа енергия на територията на лицензията, съгласно разпоредбите на закона за енергетиката и подзаконовите актове по неговото прилагане. EVN ЕС има изключителното право да осъществява дейността по обществено снабдяване на електрическа енергия на територията на лицензията.

Във връзка с участие на пазара на балансираща енергия на 13.01.2014 г. КЕВР г. постанови решение за изменение и допълнение на лицензията на EVN ЕС за дейността „обществено снабдяване с електрическа енергия“ с права и задължения, произтичащи от дейността „координатор на специална балансираща група“.

EVN ЕС притежава Лицензия № Л-413-17/08.07.2013 г., издадена от КЕВР на основание чл. 39, ал. 1, т. 10 от Закона за енергетиката за дейността „доставка на електрическа енергия от доставчик от последна инстанция“, за срок от 26 (двадесет и шест) години.

С решение на КЕВР от 29.11.2013 г. лицензията на Дружеството за доставчик от последна инстанция беше разширена и допълнена за дейността „координатор на специална балансираща група“. Съгласно чл. 63 от Правилата за търговия с електрическа енергия всички крайни клиенти на дружеството като ДПИ са членове на неговата специална балансираща група.

Продължаващата либерализация на енергийния пазар доведе до излизане на част от небитови и битови клиенти на ниско напрежение на свободния пазар. С оглед на така наблюдаваната тенденция, с цел посрещане на бъдещите предизвикателства в енергийния сектор и отговаряне на изискванията на клиентите, през април 2016 г. EVN ЕС подаде заявление за издаване на лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“, с включени права и задължения на „координатор на стандартна балансираща група“ и „координатор на комбинирана балансираща група“. КЕВР постанови решение Л-476-15/18.08.2016 г., с което на Дружеството е издадена заявената лицензия за срок от 10 години.

Към датата на издаване на финансовия отчет за отчетния период, приключващ на 30.06.2017 г., EVN ЕС е координатор на следните специални балансиращи групи:

- специална балансираща група на клиентите на крайния снабдител, присъединени към електроразпределителната мрежа на ниво ниско напрежение. В групата участва и „EVN България Електроразпределение“ ЕАД за електрическата енергия за технологични разходи;

- специална балансираща група на производителите на електрическа енергия от възобновяеми източници;
- координатор на комбинирана балансираща група, съгласно лицензия Л-476-15/18.08.2016г. за търговия с електрическа енергия на либерализиран пазар.

ЕВН ЕС притежава сертификат за съответствие на системата за управление на качество с изискванията на стандарт БДС ISO 9001:2008 и сертификат за система за управление на околната среда съгласно изискванията на стандарт БДС EN ISO 14001:2005.

2. Преглед на развитието и резултатите от дейността на предприятието и описание на основните рискове, пред които е изправено

2.1 Действащо предприятие

През м. септември 2016 г. приключи делото, заведено от Националната Електрическа Компания ЕАД („НЕК“) срещу ЕВН ЕС по повод прихващанията, които Дружеството е извършвало на взаимни задължения и вземания между двете страни за периода март 2013 г. – март 2014 г.

Арбитражният съд при Българската търговско-промишлена палата („АС при БТПП“) постанови решение от 15.09.2016 г., с което се доказва законосъобразността на направените прихващания и се признаха частичните искове на спорещите страни.

Като резултат от това решение на 13.02.2017 г. бе подписан Споразумителен протокол, с който се постигна споразумение между НЕК и ЕВН ЕС за признаване на претендираните суми за компенсиране на разходите, натрупани в периода на действие на Методиката от юли 2012 г.

Въпреки развоя на събитията, описани по-горе, към датата на изготвяне на финансовия отчет за отчетния период, приключващ на 30.06.2017 г., процедурата по отнемане на лицензията на ЕВН ЕС за извършване на дейността „обществено снабдяване с електрическа енергия“, все още не е приключила и към момента няма решение на КЕВР по този въпрос. Процедурата по отнемане на лицензията на ЕВН ЕС за извършване на дейността „обществено снабдяване с електрическа енергия“ е започната на 19.03.2014 г. от КЕВР по повод извършено прихващане на определени насрещни вземания и задължения с НЕК.

По мнение на правните консултанти на ЕВН ЕС липсват правни аргументи за отнемане на лицензията на ЕВН ЕС и процедурата следва да бъде прекратена. Също по мнение на правните консултанти на ЕВН ЕС, в случай на отнемане на лицензията, ЕВН ЕС следва да осъществява дейността по обществено снабдяване на електрическа енергия под ръководството на специално назначен ръководител, определен от КЕВР.

Решението на КЕВР за откриване на процедура по отнемане на лицензията не се приема като риск, създаващ съществена несигурност върху възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Съответно този финансов отчет на ЕВН ЕС е изготвен въз основа на допускането, че Дружеството ще продължи да оперира като действащо предприятие.

2.2 Промени в нормативната уредба през отчетния период януари – юни 2017

Задължения за енергийни спестявания

От 2017 г. влязоха в сила изменения в Закона за енергийната ефективност (ЗЕЕ), засягащи "ЕВН България Електроснабдяване" ЕАД (ЕВН ЕС) в качеството му на задължено лице за постигане на енергийни спестявания.

Введе се възможността държавата да прилага алтернативни мерки, които водят до постигане на енергийни спестявания при крайното потребление на енергия, като тази дейност е различна от схемата за задължения за енергийни спестявания. Прилагането на такива мерки се отразява върху постигането на националната цел и се публикува проект на поименен списък на задължените лица и определените им индивидуални цели за енергийни спестявания за изпълнение през 2017 г.

Изплащане на целеви помощи за отопление

Приеха се промени в Наредба № РД-07-5 от 16.05.2008 г. за условията и реда за отпускане на целева помощ за отопление, които не се отразиха на утвърдения модел за подпомагане – целевата помощ при отопление с електрическа енергия да се изплаща в пари на правоимащото лице или семейство.

2.3 Ценова рамка през 2017г.

С решение № Ц-19/01.07.2017 г., считано от 1 юли 2017 г., КЕВР променя цените на електрическа енергия за клиенти на ЕВН ЕС, както следва :

Решение на КЕВР	Цени на електрическа енергия на битови и небитови потребители (лв./кВтч)								
	за стопанска и обществена дейност НН						за битови нужди НН		
	три скали			две скали		една скала	две скали		една скала
дата	върхова	дневна	нощна	дневна	нощна		дневна	нощна	
01.07.2017	0,16856	0,11238	0,06488	0,13094	0,06488	0,13094	0,13094	0,05462	0,13094

Към така утвърдените цени крайният снабдител включва допълнително и цени за мрежови услуги също регулирани от КЕВР.

Като доставчик от последна инстанция ЕВН ЕС продава електрическа енергия на крайни клиенти по цени, формирани съгласно Методика за определяне на цените на електрическа енергия на доставчик от последна инстанция, изготвена и одобрена от КЕВР на 18.07.2013 г.

3. Информация в стойностно и количествено изражение относено основните категории продукти и предоставени услуги

3.1 Обем на продажбите и цените по основни категории продукти

ЕВН ЕС доставя електрическа енергия и свързаните с нея услуги на повече от 1,5 милиона потребители на територията на Югоизточна България.

През отчетния период Дружеството реализира положителен финансов резултат преди данъци в размер на 9,127 хил.лв. (за съответния предходен период на 2016: 355 хил.лв. загуба). Приходите от продажби на електрическа енергия на Дружеството са в размер на 303,615 хил.лв. (2016: 313,499)

Наличните пари и парични еквиваленти към 30.06.2017 г. са в размер на 65,785 хил. лв. (31.12.2016: 79,623 хил.лв.). Към 30.06.2017 г. текущите активи превишават текущите задължения със 171,270 хил.лв., а нетно от разчети със свързани лица с 148,635 хил.лв.

През отчетния период януари – юни 2017 г. Дружеството е продало 2 653,1 GWh (януари – юни 2016: 2 644,3 GWh) електрическа енергия на клиентите си, което е с 0,33% повече същият период на предходната година.

Основният фактор за увеличените продажби е значително по-ниските температури през Януари 2017.

В качеството си на „краен снабдител“ Дружеството е реализирало продажби на електрическа енергия за период януари – юни 2017 г. на 2 622,1 GWh (януари – юни 2016: 2 607,3 GWh), като за домакинствата те са в размер на 2 122,5 GWh (януари – юни 2016: 1 948,9 GWh) , а за бизнес клиентите в размер на 499,6 GWh (2016: 658,4 GWh).

В качеството си на „доставчик от последна инстанция“ Дружеството има продажби на електрическа енергия за отчетния период януари – юни 2017 г. на 31,0 GWh (януари – юни 2016: 36,9 GWh).

За периода януари – юни 2017 г. ЕВН ЕС няма реализирани сделки на либерализирания пазар като търговец.

ЕВН ЕС в качеството си на координатор на специална балансираща група закупува енергия за своите клиенти от НЕК чрез регистрирани почасови графици. Отклоненията от реалното потребление на почасова база се търгуват с Електроенергиен Системен Оператор ЕАД („ЕСО“). ЕВН ЕС като координатор на специална балансираща група за периода януари – юни 2017 г. е закупило от ЕСО 45,0 GWh (2016: 62,9 GWh) и продало 53,6 GWh (януари – юни 2016: 39,4 GWh) електрическа енергия за балансиране.

През 2015 г. КЕВР определи количествата електрическа енергия, които крайните снабдители могат да изкупуват на преференциални цени от производителите на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници („ВЕИ производителите“). След достигане на така нареченото нетно специфично производство, ВЕИ производителите могат да я продават на свободно договорени цени. Ако те предпочитат да останат към крайния снабдител, то количествата над нетното специфично производство се изкупуват от крайния снабдител по цени за излишък.

КЕВР промени даденото право на крайните снабдители да включват в крайната цена на електрическа енергия компонента балансираща енергия за клиенти на крайния снабдител в размер на до 1,5% отклонението на дневните почасови прогнозни графици (одобрено с решение Ц-12/30.06.2014 г). Съгласно решение № Ц-19/30.06.2016 г. , считано от 01.07.2016 г. в крайните цени на клиентите бяха включени небаланси в размер на 2,20 лв./MВтч.

Издаденото решение № Ц-19/01.07.2017 г. , което определя параметрите за ценовия период юли 2017 – юни 2018 , не променя постановеното за небалансите, включени в крайните цени на потребителите.

4. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, както и информация за източниците за снабдяване с електрическа енергия

4.1 Информация относно приходите

Реализираните приходи от продажби на електрическа енергия от ЕВН ЕС за отчетния период януари – юни 2017 г. са 303,615 хил.лв. (януари – юни 2016: 313,499 хил.лв.),

Другите приходи са на стойност 3,795 хил. лв. (за 2016 г.: 2,056 хил. лв.)

Допълнителна информация за други приходи е представена в бележка 7 на финансовия отчет на ЕВН ЕС, изготвен за отчетния период, приключващ на 30.06.2017 г.

Приходите от продажба на услуги за периода януари – юни 2017 г. са на стойност 1,524 хил.лв. (2016: 1,544 хил.лв.) и включват 1,080 хил.лв. (2016: 1,105 хил.лв.) реализирани приходи съгласно комисионния договор, според който Дружеството фактурира и събира от крайните потребители сумите за пренос, достъп и мрежовите услуги по електроразпределителната мрежа.

Преглед относно финансовото състояние и финансовите резултати на Дружеството

През отчетния период януари – юни 2017 г. Дружеството е отчетло разходи за закупуване на електрическа енергия в размер на 289,747 хил. лв. (януари – юни 2016: 306,854 хил.лв.) За същия период Дружеството признава нетни загуби от обезценка на вземания на стойност 1,357 хил.лв. (януари - юни 2016: 473 хил.лв.).

За отчетния период януари – юни 2017 г. са отчетени разходи за външни услуги на стойност 6,218 хил.лв. (януари – юни 2016: 5,977 хил.лв.), които включват:

- такси за събрано инкасо в размер на 3,096 хил.лв. (януари – юни 2016: 3,233 хил.лв.)
- разходи за административни услуги от свързани лица в размер на 1,783 хил.лв. (януари – юни 2016: 1,313 хил.лв.)
- разходи за управленски и консултантски услуги 304 хил. лв. (януари - юни 2016: 310 хил. лв.)
- разходи за лицензионни такси в размер на 170 хил.лв. (януари – юни 2016: 194 хил.лв.)
- и други

Разходите за персонала са на стойност 1,440 хил.лв. (2016: 2,476 хил.лв.)

За отчетния период януари - юни 2017 г. Дружеството отчита Други разходи на стойност 361 хил.лв. (януари – юни 2016: 1,175 хил.лв.)

Разходите за амортизацията са на стойност 236 хил.лв. (януари – юни 2016: 280 хил.лв.)

Нетните финансови разходи за период януари – юни 2017 г. са на стойност 90 хил.лв. (януари – юни 2016: 97 хил.лв.)

Финансовият резултат преди данъци е 9,127 хил. лв. (2016: 355 хил.лв. загуба)

Печалбата след данъци е в размер на 8,217 хил.лв. (2016: 2,689 хил.лв.)

Допълнителна информация за приходите и разходите на Дружеството е представена в бележките към финансовия отчет.

Активи и капиталова структура

Сумата на активите към 30.06.2017 г. е 287,967 хил.лв. (към 31.12.2016: 434,640 хил.лв.)

Нетекущите активи към 30.06.2017 г. се състоят от:

- активите по отсрочени данъци на стойност 2,441 хил. лв. (31.12.2016: 2,351 хил.лв.)
- нематериални активи с балансова стойност 598 хил. лв. (31.12.2016: 784 хил.лв.)
- машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност 48 хил.лв. (31.12.2016: 51 хил.лв.).

Текущите активи към 30.06.2017 г. се състоят от:

- търговски вземания за 168,012 хил. лв. (31.12.2016: 179,583 хил.лв.),
- вземания за компенсиране на разходи - 0 (31.12.2016: 176,391 хил.лв.),
- вземания от свързани лица на стойност - 1,650 хил. лв. (31.12.2016: 519 хил.лв.),
- вземания от свързани лица по предоставени влогове – 56,719 хил. лв. (31.12.2016: 0)
- вземания за ДДС 30 хил. лв. (31.12.2016: 1,681 хил.лв.),
- парични средства на стойност 65,785 хил. лв. (31.12.2016: 79,623 хил.лв.) и
- други вземания на стойност 229 хил. лв. (31.12.2016: 690 хил.лв.).

Собственият капитал на Дружеството към 30.06.2017 г. е на стойност 173,729 хил.лв. (31.12.2016: 165,512 хил.лв.).

Не са разпределяни дивиденди на акционерите.

Нетекущите задължения към 30.06.2017 г. са на стойност 685 хил.лв. (31.12.2016: 733 хил.лв.).

Текущите задължения на Дружеството към 30.06.2017 г. са на обща стойност 113,553 хил. лв. (31.12.2016: 268,395 хил.лв.) и включват:

- търговски задължения и други задължения на стойност 79,067 хил. лв. (31.12.2016: 200,417 хил.лв.),
- търговски и други задължения към свързани лица на стойност 32,590 хил. лв. (31.12.2016: 64,519 хил.лв.);
- задължение за корпоративен данък в размер на 719 хил. лв. (31.12.2016 - 2,171 хил. лв.)
- провизии на стойност от 1,127 хил. лв. (31.12.2016: 1,238 хил.лв.).

Допълнителна информация за активите и пасивите на Дружеството е представена в бележките на финансовия отчет на Дружеството.

5 . Информация относно степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач с относителен дял над 10 на сто от оперативните разходи или от приходите от продажби

Съгласно изискванията на Закона за енергетиката ЕВН ЕС в качеството му на Краен Снабдител е задължен да купува цялото количество електрическа енергия от НЕК ЕАД. Като Доставчик от последна инстанция Дружеството може да купува електрическа енергия и от други доставчици. Към настоящият момент обаче снабдяването се осъществява само от НЕК ЕАД.

6. Информация за сключени съществени сделки.

Член 114 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, ал. 9, предвижда да не се прилагат праговете, така както те са определени в чл.114, ал.(1), т.1, б. (а) и б. (б) и ал. (3) в случаите на обичайна търговска дейност съобразно обичайната търговска практика.

Във връзка с горното ЕВН България Електроснабдяване ЕАД няма сключени съществени сделки, които да бъдат оповестени.

7. Информация относно сделки със свързани лица през отчетния период, както и сделки, които са извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които Дружество е страна

През отчетния период ЕВН България Електроснабдяване ЕАД е реализирала сделки със свързани лица. Подробна информация за причината за свързаност между Дружеството и свързаните лица, характер на сделките със свързани лица, генерираните обороти на покупки и продажби, както и информация за вземанията и задълженията от/към свързани лица са посочени в бележка 25 „Свързани лица“ оповестена във финансовия отчет.

Сделки със свързани лица не са сключвани в отклонение от пазарните условия.

Участие на членовете на Съвета на директорите в управлението на други дружества:

Робърт Дик – Председател на УС в ЕВН България ЕАД, Председател на Съвета на директорите на ЕВН България Топлофикация ЕАД, Управител в ЕВН Център за услуги ЕООД, Зам.председател на Съвета на директорите на ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД., Управител и на ЕВН Асет Мениджмънт
Жанет Стойчева – изпълнителен член на Съвета на директорите на ЕВН България Топлофикация ЕАД;
Михаела Михайлова-Дьорфлер - управител в ЕВН Център за услуги ЕООД

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

ЕВН България Електроснабдяване ЕАД няма сключени необичайни по характер сделки, отличаващи се от обичайната търговска практика. Дейността на Дружеството е регулирана и дейността осъществявана през отчетния период е съгласно изискванията на лицензиите, информация за които е оповестена в т.1 „Обща информация“ от настоящия доклад за дейността.

9. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел и финансово въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени

ЕВН България Електроснабдяване ЕАД няма сделки, които да се водят извънбалансово. Всички осъществени от дружеството сделки са осчетоводени и съответно са повлияли на финансовото състояние, на финансовия резултат и на паричните потоци, така както те са представени във финансовия отчет за отчетния период на Дружеството съставен съгласно изискванията на МСФО приети за прилагане в Европейския Съюз.

10. Информация за дялови участия, основни 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 група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

ЕВН България Електроснабдяване ЕАД няма инвестиции в дялови участия и инвестиции страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън ЕВН групата.

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

ЕВН България Електроснабдяване ЕАД няма сключени договори като заемополучател. Дружеството майка е ЕВН България Щромфертрииб Холдинг ГмбХ, Австрия, притежаващо 100% от регистрирания капитал

Всички заеми на собственика са оповестени в неговия финансов отчет, който може да бъде намерен на интернет страницата на EVN AG.

<http://evn.corporate-reports.net/reports/evn/annual/2016/gb/English/0/home.html>

Дружеството няма дъщерни дружества и съответно не съществува информация за сключени от тях договори за заем.

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

ЕВН България Електроснабдяване ЕАД е предоставило влогове на обща стойност 56,719 хил.лв. на ЕВН България ЕАД съгласно сключени договори.

Дружеството майка е Щромфертрииб Холдинг ГмбХ, Австрия, притежаващо 100% от регистрирания капитал

Всички заеми на собственика са оповестени в неговия финансов отчет, който може да бъде намерен на интернет страницата на EVN AG.

<http://evn.corporate-reports.net/reports/evn/annual/2016/gb/English/0/home.html>

Дружеството няма дъщерни дружества и съответно не съществува информация за сключени от тях договори за заем.

13. Информацията за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

ЕВН България Електроснабдяване ЕАД няма емисии на ценни книжа през отчетния период.

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

ЕВН България Електроснабдяване ЕАД не е публикувало по-ранни прогнози, поради което е неприложимо изискването за оповестяване на анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати в тези прогнози и резултатите оповестени във финансовия отчет за 2016 г. на Дружеството съставен съгласно изискванията на МСФО приети за прилагане в Европейския Съюз.

15. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които са предприети от Дружеството или предстои да бъдат предприети с оглед отстраняването им.

ЕВН България Електроснабдяване ЕАД осъществява последователно политика по управление на финансовите ресурси, осигуряваща осъществяване на лицензионните дейности съгласно изискуемите условия предвидени в тях, както и в съответствие с регулаторната рамка на дейността на Дружеството. Наличните парични средства и парични еквиваленти към 30.06.2017 възлизат на 65,785 хил. лв. (31.12.2016: 79,623 хил.лв.).

Дружеството извършва постоянен анализ на ликвидността и планира паричните потоци, за да гарантира необходимото парично обезпечение за извършване на дейността си. В случай на непредвидени събития и рискове дружеството разполага с договорен лимит за овърдрафти с банки.

Парични потоци и финансиране

Нетният паричен поток от оперативна дейност за периода януари – юни 2017 г. е положителен на стойност 42,998 хил. лв. (2016: 48,099 хил.лв.)

Нетният паричен поток за инвестиционна дейност за отчетния период януари – юни 2017 г. е отрицателен в размер на 56,765 хил. лв. и е следствие на предоставените през отчетния период влогове на свързано лице. За 2016г. нетният паричен поток за инвестиционна дейност също е отрицателен – 192 хил. лв. и е в резултат на направени инвестиции.

Нетният паричен поток за финансова дейност за отчетния период януари – юни 2017 г. е отрицателен в размер на 71 хил. лв. (2016: 138 хил.лв.). Той е в резултат на платени банкови такси.

Общото изменение на пари и парични еквиваленти в резултат на оперативната, инвестиционната и финансова дейност на Дружеството за януари – юни 2017 г. е отрицателно в размер на 13,838 хил.лв. (за 2016: 47,769 хил.лв. положително изменение).

16. 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.

ЕВН България Електроснабдяване ЕАД е дружество с добра ликвидност, като сумата на генерираните положителни парични потоци от оперативна дейност позволяват извършването на планираните инвестиции, които се осъществяват съгласно одобрената инвестиционна програма.

За отчетния период януари – юни 2017 г. ЕВН България Електроснабдяване ЕАД има положителни парични потоци от оперативна дейност в размер на 42,998 хил. лева

Инвестиционни намерения

През периода януари – юни 2017 г., както и досега, основните инвестиции бяха насочени към подобряване на клиентското обслужване.

През следващите периоди, ЕВН ЕС ЕАД планира продължаване на работата по прилагане на стандартизирани товарни профили за обекти на клиенти без инсталирани електромери за почасово измерване.

В следствие на по-горе описаните данни, може да се приеме, че финансовото състояние на Дружеството позволява да се обезпечи напълно изпълнението на предвидените дейности, както и пълноценното изпълнение на лицензионните задължения.

17. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на дружеството и на групата предприятия по смисъла на Закона за счетоводството

Информация за системата на управление на Дружеството е оповестена в Декларацията за корпоративна принадлежност към този Доклада за дейността към 31.12.2016 година.

В течение на 2017 г. не са настъпили промени в системата за управление Дружеството и на групата предприятия.

18. Информация за основните характеристики на прилаганите от дружеството в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

Вътрешната система за контрол и управлението на риска се основават на служебни инструкции, които имат следните цели:

- насърчаване на информираността за рисковете и на ранното идентифициране на потенциални рискове в Групата на EVN с оглед създаване на възможност за целево ориентирано управление
- помощ при постигането на стратегическите цели на групата (подробен анализ на риска, като база за решенията)
- гарантиране на настоящите и бъдещи приходи и потенциалните парични потоци на Групата на EVN с помощта на активно управление на риска

Кодексът за поведение, издаден от EVN, и основните ценности се прилагат за всички служители на Групата.

Финансовите отчети се изготвят от отдел Финансови въпроси. Свързаните с това процеси се основават на счетоводната политика и насоки, както и на ключовия процес и графиците за цялата Група. Всички служители, участващи в счетоводния процес притежават необходимите квалификации и преминават периодично обучение.

Мениджърите, отговорни за специфичните процеси са отговорни за съответствието с изискванията и всички свързани мерки за контрол.

Основната цел на системата за управление на риска е защита на настоящите и бъдещите приходи и парични потоци чрез активно идентифициране и управление на риска.

- Процесът на управление на риска включва следните дейности:
- Идентификация
- Оценка и анализ
- Отчети
- Преглед на процесите

Правилното изпълнение на процеса на управление на риска се оценява, съответно се одобряват измененията на методите за оценка на риска и се определя типа и обхвата на отчитане на риска. Резултатите от описа на рисковете и отчетите се представят и обсъждат съгласно вътрешните правила. Дружеството оценява следните категории рискове:

- Рискове, свързани с пазара и конкуренцията (търговия и продажби на енергия, производство/доставка, околна среда)
- Финансови рискове
- Оперативни рискове
- Външни рискове (правни, политически, макроикономически)

Мениджмънт на риска

Съветът на директорите на Дружеството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. В групата на ЕВН АГ е създаден комитет по управление на риска отговорен за развиването на политиките по управление на риска на Групата. Комитетът отчита регулярно своята дейност.

Политиките за управление на риска в Дружеството са насочени към идентифициране и анализ на рисковете, влияещи върху Дружеството, установяват лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити.

Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството.

Групата ЕВН в България чрез въвеждане и прилагане на установени стандарти и процеси цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират тяхната роля и задължения.

Пазарен и конкурентен риск

Пазарния риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба, в резултат на промяна в броя и/или поведението на участниците на пазара.

Поради регулаторната същност на бизнеса на компанията не може да се влияе върху цените, когато веднъж те се одобрени от ДКЕВР. Независимо от това компанията прави месечни анализи на приходите и маржа на всички клиентски групи, сравнявайки тяхното развитие през последната година за същия месец, за да могат да се предприемат средносрочни действия за елементите капиталови и оперативни разходи.

Целта на управлението на пазарния риск е да се управлява и да се установи контрол над пазарната експозиция при приемливи параметри при оптимизиране на възвращаемостта.

Дейността на Дружеството е регулирана и цените се определят от КЕВР.

Дружеството прави месечни анализи на приходите и разходите, и маржовете на печалба по клиентски групи, сравнявайки измененията с предходна година, за да може да се предприемат средносрочни действия за контрол на оперативните разходи.

Средногодишната инфлация, измерена чрез индекса на потребителските цени за периода януари – юни 2016 г. е положителна 0.7 % (2016: отрицателна 1.1 %).

Продължаващата либерализация на енергийния пазар е свързана с излизане на небитови и битови клиенти на ниско напрежение на свободния пазар. За да отговори на променящите се пазарни условия, Дружеството изготвя проекти за актуализация на Общите условия за продажба, на правилата за работа с потребители, разработване на специфични програми и анализ на удовлетвореността на клиентите.

Срещу ЕВН ЕС има предявено от КЗК твърдение за извършено нарушение за злоупотреба с господстващо положение, във връзка с твърдяно затрудняване на преминаването на бизнес клиенти на ЕВН ЕС към нерегулирания пазар. Към датата на този отчет, процедурата на КЗК не е приключила с решение, но по мнение на ръководството на Дружествата и неговите правни консултанти, няма правни основания за констатиране на подобно нарушение. Въпреки това, правните консултанти обръщат внимание, че предвид противоречията в регулаторната рамка, които позволяват различни тълкувания, изходът от разследването на КЗК е към момента неясен.

Теоретично, размерът на санкцията на КЗК в случай, че Дружеството е обвинено в нарушение за злоупотреба с господстващо положение, е до 10 % от оборота. Въпреки това, предвид практиката на КЗК до момента, дори в случай на нарушение на конкуренцията, наложената санкция не следва да надвишава няколко процента от съответните обороти.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът, че Дружеството ще има ограничения или трудности при получаване на навременни и ефективни доставки на енергийни ресурси. В групата на оперативните рискове Дружеството разглежда няколко под-категории: технологичен риск, инфраструктурен риск, организационен риск.

Оперативен риск, свързан с лицензионни ангажименти

Дружеството е притежател на лицензия за обществено снабдяване с електрическа енергия на територията на страната в няколко административни единици. Съгласно тази лицензия и приложимите закони, подзаконовни актове и регулации, за Дружеството възникват редица задължения от оперативен характер с цел нормалното подсигуряване на снабдяването с електрическа енергия на крайните потребители.

В хода на изпълнение на тези задължения възникват редица ограничения, които могат да доведат до непълното или ненавременното им изпълнение. Нерядко тези ограничения са извън контрола на ръководството на Дружеството и зависят от регулаторната среда, в която Дружеството оперира, или от конкретни мерки и действия, които се изисква да бъдат предприети от регулатора или законодателя.

Изпълнението на лицензионните ангажименти се контролира и потвърждава от държавата в лицето на енергийния регулаторен орган. Този мониторинг често се осъществява в период, следващ този, в който ангажиментите се изпълняват. Съгласно нормативната среда, регулаторът има право да поиска корективни мерки в случаите, когато се отчете отклонение от поетите задължения. В допълнение, регулаторът може да налага финансови глоби при отчетено неспазване. Съществува риск от условни пасиви свързани с лицензионни ангажименти за периодите до 31 декември 2017 г. докато регулаторът не потвърди изпълнението на лицензионните задължения на Дружеството за текущия и предходни периоди.

Като цяло ръководството на Дружеството счита рискът от изтичане на финансови ресурси по повод на възможно установяване на неизпълнение на лицензионни ангажименти, като нисък (под 50%).

Финансов риск

Финансовите рискове включват валутен риск, ликвиден риск, инвестиционен риск, лихвен риск, инфлационен риск, данъчен риск.

Ликвидният риск, е рискът от неизпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

Тъй като бизнесът на компанията е свързан с регулярна доставка и постоянни плащания от страна на клиентите, то контролът на ликвидния риск се състои главно в следните посоки:

- внимателно стратегическо и месечно планиране на всички парични потоци;
- еднакви условия на плащане за клиенти и доставчици, които се извършват в рамките на един месец;

Основни характеристики на процеса на изготвяне на финансовите отчети

Като част от групата на EVN, Дружеството използва софтуер за процеса по счетоводно отчитане. Счетоводната система е защитена с ограничен достъп, както и с автоматизирани и задължителни стъпки за ръчно управление.

Внедрени са многостепенни мерки за контрол за предотвратяване на съществени неточности при представянето на сделките, за да се гарантира точността на финансовите отчети.

Мениджмънтът съставя тримесечни отчети за активите, финансовото положение и приходите, заедно с отчет на дейностите, както и отчет от вътрешната система за контрол два пъти годишно, който съдържа основна информация за оценка на ефикасността и ефективността на системата и е предвиден да подпомага управлението на системата от отговорните корпоративни органи.

Вътрешната система за контрол се контролира периодично чрез одитиране на процесите, за които се счита, че са изложени на риск. Резултатите от тези дейности по мониторинг се докладват. Вътрешната система за контрол осигурява ясни насоки за отговорност и премахва ненужните стъпки на процеса и по този начин допълнително подобрява сигурността на процесите за подготовката на финансови данни.

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

EVN България Електроснабдяване ЕАД е еднолично акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Органи на управление са едноличния собственик на капитала и Съвет на директорите.

Съветът на директорите се състои от трима членове – председател, заместник-председател и изпълнителен член, които се избират за срок от 5 години. Дружеството се представлява заедно от всеки двама от членовете на Съвета на Директорите или заедно от един прокурист и един член на Съвета на Директорите.

Председател на Съвета на Директорите на EVN България ЕАД е г-н Робърт Дик; Заместник председател на Съвета на Директорите на EVN България Електроснабдяване ЕАД е г-жа Михаела Михайлова – Дьорфлер г-жа и г-жа Жанет Стойчева - изпълнителен член Мандатът на тримата членове на съвета на Директорите изтича на 21.11.2018г.

През отчетния период януари – юни 2017 г. не е имало промени в състава на Съвета на Директорите.

20. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година изплатени от дружеството

Възнаграждения на ключов ръководен персонал на дружеството.

Изплатените възнаграждения и социални осигуровки на ключов ръководен персонал на Дружеството за периода януари – юни 2017 година са в размер на 142 хил.лв. (януари – юни 2016: 189 хил. лв.) Към 31.12.2016 г. Дружеството има задължение за изплащане в размер на 20 хил.лв.(2016: 19 хил. лв.)

Не са предоставяни непарични възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите;

Няма условни или разсрочени възнаграждения на членовете на Съвета на директорите;

Дружеството е начислило задължения за обезщетения при пенсиониране, в настоящата стойност на което е включено начисление на задължение за изплащане на пенсии

21. 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.

Не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящия акционер.

Едноличен собственик на капитала е ЕВН България Щромфертрииб Холдинг ГмбХ, Австрия, чуждестранно юридическо лице, държава: АВСТРИЯ, притежаващо 100% от регистрирания капитал на ЕВН България електроснабдяване ЕАД.

Дружеството няма облигационни заеми и няма облигационери.

22. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на дружеството в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на дружеството е представена в Приложение 2 към Доклада за дейността.

23. Събития настъпили след датата на отчета

Приета е нова Наредба № 7 от 19 юли 2017 г. за издаване, прехвърляне и отмяна на сертификати за произход на електрическа енергия, произведена от високоефективно комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия, която детайлизира предвидения ред в ЗЕ и въвежда новости в начина на изкупуване и отношенията между участниците в този процес.

24. Бъдещо развитие

Либерализацията на енергийния пазар ще има все по-голямо влияние за бъдещото развитие на Дружеството. През периода януари – юни 2017 г. продължава да се увеличава броят на небитовите клиенти на ниво ниско напрежение, които се възползваха от правото си да излизат на свободния пазар на електрическа енергия.

Очаква се през 2017 и 2018 г. повечето небитови клиенти, присъединени на ниво ниско напрежение, да преминат на нерегулирания пазар и за изберат за други доставчици на електрическа енергия.

25. Действия в областта на научноизследователска и развойна дейност

През отчетния период януари – юни 2017 г. Дружеството не е било ангажирано с дейности, свързани с проучвания и развитие.

26. Придобиване и продажба на собствени акции

Внесенят напълно акционерен капитал към 30 юни 2017 г. в размер на 1 882 000 лева. е разпределен на 188 200 броя обикновени поименни налични акции с право на глас, с номинал 10 (десет) лева всяка една.

През годината не е имало придобиване или прехвърляне на акции.

27. Клонова структура

ЕВН България Електроснабдяване ЕАД няма клонове.

Подпис:



Робърт Дик
Председател на
Съвета на директорите

Подпис:



Михаела Михайлова-Дьорфлер
Заместник Председател на
Съвета на директорите