

## МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За отчетния период приключващ на 30 юни 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

Електроразпределение Юг ЕАД (Дружеството, „ЕР ЮГ“) е акционерно дружество, регистрирано в България с решение № 2436/2000 г. на Пловдивски Градски съд, под номер 4, том 1, страница 8. Дружеството е регистрирано с решение N: 6184 / 05.10.2006. Дружеството е вписано в Търговския Регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 115552190 Седалище и адрес на управление на дружеството е гр. Пловдив, ул. „Христо Г. Данов“ № 37.

На 19.05.2017г. наименованието „ЕВН Електроразпределение“ (ЕВН ЕР) беше променено на „Електроразпределение Юг“ (ЕР ЮГ). С промяната на името компанията изпълнява изискването на Директива 72 на Европейския парламент и чл. 113а на българския Закон за енергетиката, който гласи, че: „Операторът на електроразпределителната мрежа в комуникациите си и при използване на търговската си марка не създава объркване по отношение на отделната си идентичност от частта на вертикално интегрираното предприятие, осъществяваща доставки на електрическа енергия“.

Дружеството е част от групата на EVN AG в България. Единоличен собственик на капитала е ЕВН България Щромнетц Холдинг ГмБХ, притежаващо 100% от регистрирания капитал. Крайното контролиращо предприятие е EVN AG, Австрия.

Съветът на директорите е в състав: Роналд Брехелмахер, Гочо Чемширов и Костадин Величков.

Дружеството е с предмет на дейност: експлоатация на електроразпределителната мрежа, представляваща съвкупност от електропроводни линии и електрически уредби със средно и ниско напрежение, която служи за пренос и разпределение на електрическа енергия с цел снабдяване на потребителите, 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, обхваната от ЕРМ; Дружеството осигурява разпределение на електрическа енергия за целите на снабдяване на потребителите, управление на ЕРМ, поддържане на обектите и съоръженията в съответствие с техническите изисквания, развитие на ЕРМ в съответствие с перспективите на икономическото развитие и прогнозите за изменение на потреблението в региона, поддържане и развитие на спомагателни мрежи, непрекъснатост на електроснабдяването и качество на подаваната енергия, други услуги за потребителите, свързани с електрическата енергия.

Електроразпределение Юг ЕАД е притежател на лицензия за разпределение на електрическа енергия № Л-140-07/13.08.2004 г. издадена от Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР). КЕВР е променила лицензията с решение № И1-Л-140-07/29.09.2008 г., Решение № И1-Л-140 / 06.06.2011 г. и Решение № И2-Л-140 / 19.12.2011 г. Лицензията е за период от 35 години. През 2013 г. с решение № И3-Л-140/09.12.2013 г. на КЕВР лицензията на „ЕВН България Електроразпределение“ ЕАД е изменена и допълнена с права и задължения на „координатор на специална балансираща група“.

С лицензията Комисията за енергийно и водно регулиране разрешава на Дружеството да извършва дейности по разпределение на 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, съгласно разпоредбите на Закона за енергетиката и подзаконовите актове по неговото прилагане. Електроразпределение Юг ЕАД има правото единствен да осъществява дейността по разпределение на електрическа енергия на територията на лицензията.

С решение № И3-Л-140/09.12.2013г. на КЕВР лицензията на „ЕВН България Електроразпределение“ ЕАД е изменена и допълнена с права и задължения на „координатор на специална балансираща група“.

### Електроразпределение Юг ЕАД

Доклад за дейността за отчетния период , приключващ на 30.06.2017 г.

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

### **2.1. Действащо предприятие**

С решение № Ц-19 от 30.06.2016 г. на Комисията за енергийно и водно регулиране започна втората ценова година от четвъртият регулаторен период за електроразпределителните дружества, който е с продължителност 3 години. В ценовото решение бяха определени основните ценообразуващи параметри за новия ценови период.

Електроразпределение Юг ЕАД участва в специалната балансираща група на крайния снабдител „ЕВН България Електроснабдяване“ ЕАД с количествата електрическа енергия за технологичния си разход съгласно действащите Правила за търговия с електрическа енергия и регистрацията на ЕВН ЕР, извършена от пазарния оператор „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД.

Електроразпределение Юг ЕАД участва в „Национален план за инвестиции на Република България за периода от 2013 г. до 2020 г.“ (НПИ), изготвен във връзка с прилагане на член 10“в” от Директива 2003/87/ЕО за разпределяне на квоти на емисии на парникови газове в замяна на инвестиции в инсталации за производство на електроенергия и в енергийна инфраструктура. Дружеството е включено в НПИ с проект “Reconstruction of the electricity distribution network” за периода 2012 г. – 2015 г.

Заложените инвестиции за операторите в НПИ са обвързани с цената на емисии парникови газове. Със заповед на Министъра на енергетика ежегодно се определя корекционна референтна пазарна цена на емисиите на парникови газове, спрямо която е необходимо операторите, включени в НПИ, да направят преизчисление на своите инвестиционни задължения. Максимално допустимият размер за възстановяване на средства е преизчислената стойност на инвестицията на база на корекционната референтна стойност на емисиите за съответната година.

За периода 01-06.2017 нетната печалба на дружеството Електроразпределение Юг ЕАД е 42.484 хил. лв. Наличните парични средства и парични еквиваленти към 30.06.2017 г възлизат на 29.674 хил. лв., като дружеството разполага допълнително с депозирани свободни средства. 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 договорени овърдрафт линии към външни банкови институции.

Средната инфлация, измерена чрез индекса на потребителските цени за периода януари – юни 2017 г, е положителна - 0,7 %. Инфлацията се наблюдава през целия период.

В следствие на по-горе описаните данни, може да се приеме, че дружеството Електроразпределение Юг ЕАД е в добро финансово състояние и ще може да обезпечи напълно изпълнението на заложената годишна инвестиционна програма, както и да изпълнява пълноценно лицензионните си задължения.

## 2.2. Промени в нормативната уредба

През 2016 г. влязоха в сила изменения на Закона за енергетиката (ЗЕ). Промените в нормативната рамка са в няколко основни направления.

### Нови правомощия на институции

Въведени бяха нови изисквания към членовете на Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР) и промени в процедурата по избирането им. Членовете на комисията вече се избират и освобождават от Народното събрание.

На Агенцията за държавна финансова инспекция (АДФИ) са дадени правомощия да извършва проверки и на енергийните предприятия и да налага административни наказания, когато установи нарушение на енергийното законодателство.

### Санкции

Увеличен е минималният размер на санкциите за нарушение на ЗЕ от 20 000 лв. на 200 000 лв.

### Либерализиран пазар на електрическа енергия

През 2017 г. продължи разширяването на пазарната либерализация в страната. Българска независима енергийна борса предприе промени в Правилата за своята дейност относно сделките на пазар ден напред и централизиран пазар за двустранни договори. Производителите на електрическа енергия от високоефективно комбинирано производство започнаха да продават електрическа енергия и по свободно договорени цени за количествата, които не са сертифицирани от КЕВР като високоефективно производство на електрическа и топлинна енергия (ВЕКП). Настъпи промяна в конфигурацията на някои балансиращи групи, засягаща основно участието на производители в тях. Еднозначно е определено участието на производителите на електрическа енергия от ВЕКП само в стандартни балансиращи групи.

## 2.3 Ценова рамка през 2017 година

С Решение № Ц-19/30.06.2016 Комисията за енергийно и водно регулиране утвърди цени за достъп и пренос през електроразпределителната мрежа на „ЕВН България Електроразпределение“ ЕАД считано от 01.07.2016 г. както следва:

- цена за пренос на електрическа енергия през разпределителна мрежа на средно напрежение – 0,00805 лв./kWh
- цена за пренос на електрическа енергия през разпределителна мрежа на ниско напрежение – 0,03127 лв./kWh
- цена за достъп за небитови клиенти – 0,01651 лв./kW/ден
- цена за достъп за битови клиенти – 0,00503 лв./kWh
- Необходими годишни приходи за втората ценова година от четвъртия регулаторен период – 256, 215 хил. лв. и пренесена електроенергия от 8,134 GWh

Покупната цена за електрическа енергия от НЕК за покриване на технологичните разходи нарасна от 30,00 лв./МВч на 39,99 лв./МВч, като компонентата „Цена за задължение към обществото“ спадна от 37,90 лв./МВч на 35,77 лв./МВч за закупената електрическа енергия за покриване на технологични разходи.

С Решение № Ц-07/07.04.2017 Комисията за енергийно и водно регулиране утвърди цени за достъп и пренос през електроразпределителната мрежа на „ЕВН България Електроразпределение“ ЕАД считано от 07.04.2017 г. както следва:

- цена за пренос на електрическа енергия през разпределителна мрежа на средно напрежение – 0,00808 лв./kWh
- цена за пренос на електрическа енергия през разпределителна мрежа на ниско напрежение – 0,03141 лв./kWh

### Електроразпределение Юг ЕАД

Доклад за дейността за отчетния период, приключващ на 30.06.2017 г.

- цена за достъп за небитови клиенти – 0,01651 лв./kW/ден
- цена за достъп за битови клиенти – 0,00503 лв./kWh
- Необходими годишни приходи за втората ценова година от четвъртия регулаторен период – 257 122 хил. лв. и пренесена електроенергия от 8,134 GWh

### **3. Информация в стойностно и количествено изражение относно основните категории продукти и предоставени услуги**

#### **3.1. Обем на продажбите и цените по основни категории продукти**

Продажбите през електроразпределителната мрежа на ЕВН ЕР за 01-06.2017 са в размер на 4 463,0 ГВт електроенергия, което е с 6.9% повече спрямо 01-06.2016

Това са продажби към:

- Битови клиенти 2,122.5 GWh
- Стопански клиенти 527.1 GWh
- Либерализиран пазар 1,813.4 GWh

### **4. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, както и информация за източниците за снабдяване с материали**

#### **4.1. Информация относно приходите**

Към 30.06.2017 г. приходите от услуги по пренос и разпределение на електрическа енергия през електроразпределителната мрежа достигнаха до 162.2 млн.лв. (увеличение с 7.97% спрямо 30.06.2016 г.).

Приходите от продажба на услуги реализирани към 30.06.2017 година в размер на 2 млн.лв. (намаление с -0.5 млн.лв. спрямо 30.06.2016 г.). Приходите от трансакции със свързани лица включват дейности по технически услуги във връзка с присъединявания към мрежата, както и инфраструктурни услуги и администрация на обща стойност 0.9 млн.лв.

Приходите от присъединяване признати през периода достигнаха 4.6 млн.лв., другите оперативни приходи – 1.6 млн.лв., приходи от безвъзмездно придобити активи – 0.4 млн.лв., приходи от финансиране на нетекущи активи – 0.5 млн.лв. и приходи от продажба на материали и бракувани активи – 0.5 млн.лв.

#### **4.2 Безвъзмездни средства предоставени от държавата**

След извършена проверка на място на изградените по проекта обекти в периода юли-август 2016 г. от експерти на Министерство на енергетиката, със Заповед № Е-РД-16-6-600/09.12.2016 г. Министърът на енергетиката одобри възстановяването на ЕВН ЕР на разходи по проект BG-Š-0112 „Реконструкция на електроразпределителната мрежа“ (за 2015 г.) в размер на 2,889,499.23 лв. в следствие на коригираната стойност на инвестицията, заради промяна в референтната стойност на емисиите на парникови газове, определени за 2015 г. съгласно Заповед на Министъра на икономиката и енергетиката № РД-16-983/15.07.2014 г.

Одобрената сума за направени от ЕР Юг инвестиции по проект BG-Š-0112 беше получена на 16.12.2016 г. С това участието на ЕВН ЕР в механизма НПИ приключва.

## **Електроразпределение Юг ЕАД**

Доклад за дейността за отчетния период , приключващ на 30.06.2017 г.

## Преглед относно финансовото състояние и финансовите резултати на Дружеството

Разходите за покупка на електроенергия за покриване на технологичните разходи са увеличени спрямо предходния период с 9% до 35.8 млн.лв.

Разходите за материали възлизат на 7.4 млн.лева, от които 4.1 млн. лева са изразходвани за ремонти и поддръжка на електроразпределителната мрежа.

Разходите за външни услуги възлизат на 25,4 млн. лева. Основните позиции са:

- Комисионни за такса мрежа от ЕВН България Електроснабдяване ЕАД – 1 млн. лева;
- Услуги за ремонти и поддръжка на електрическата мрежа – 1.1 млн. лева;
- Разходи за отчитане на измервателни уреди – 3,9 млн. лева;
- Охрана – 2.8 млн. лева;
- Застраховки – 1,6 млн. лева.

Разходите за персонала възлизат на 24.8 млн. лева.

Другите оперативни разходи за дейността възлизат на 3,4 млн.лева. Основните позиции включват:

- Данъци върху разходите и такси – 0.6 млн. лева;
- Разходи за отдадена реактивна енергия – 1.5 млн. лева;
- Командировки – 0,4 млн. лева;

Амортизацията възлиза на 31.7 млн. лева.

В резултат на това финансовият резултат преди данъци и лихви към 30.06.2017 г. е печалба от 47.2 млн. лева.

Нетният резултат от финансова дейност е отрицателен в размер на - 94 хил. лева.

Финансовите разходи са в размер на – 94 хил. лева. Няма финансови приходи. След изваждането на разходите за корпоративен данък (-4.7 млн. лева) резултатите от оперативната и финансова дейност водят до нетен резултат за годината 42.5 млн. лева печалба.

### Активи и капиталова структура

Сумата на активите към 30.06.2017 г. достигна 1,049.8 млн. лева.

Дълготрайните активи достигнаха 849.9 млн. лева (2016 г.: 845.8 млн. лева), от които дълготрайните материални активи са на стойност 831.6 млн. лева, а нематериалните активи са на стойност 17.3 млн. лева. Нетекующите активи към 30.06.2017 г. включват и 0.9 млн. лева актив по отсрочени данъци.

Частта на нетекующите активи спрямо всички активи е 80% в края на междинния период (81% в края на 2016г.)

Текущите активи се увеличават с 6.4 млн. лева към края на периода. Вземанията са на стойност 171 млн. лева, като част от тях са вземания от свързани лица – 158.3 млн. лева. Това представляват вземания по административни услуги, мрежови услуги, които се фактурират от ЕВН България Електроснабдяване ЕАД съгласно комисионния договор и предоставен влог на ЕВН България ЕАД.

Паричните средства и паричните еквиваленти са на стойност 29.7 млн. лева.

Собственият капитал се е увеличил от 652.1 млн. лева на 694.6 млн. лева за годината. Капиталовото съотношение (Привлечен капитал/ Собствен капитал) е 52,6%.

Нетекующите задължения са се увеличили с 1,76% до 227.6 млн. лева. Това включва:

### Електроразпределение Юг ЕАД

Доклад за дейността за отчетния период, приключващ на 30.06.2017 г.

- Нетекуща част на провизиите – 16.6 млн. лева;
- Нетекуща част на отсрочени приходи от финансиране – 20.3 млн. лева;
- Нетекуща част на отсрочени приходи от присъединяване – 186.7 млн. лева;
- Задължения по доходи при пенсиониране – 3.9 млн. лева

Текущите задължения намаляват с 20,6% от 173,9 млн.лв. на 138,1 млн.лв. Те се състоят от:

- Текущи задължения по провизии – 18,8 млн.лв.;
- Търговски и други задължения – 107,2 млн.лв., в които задължения към свързани лица на стойност 2,8 млн.лв. и финансово задължение по ценово решение на КВЕР в размер на 70,8 млн.лв.
- Текущата част на отсрочените приходи от финансираня и присъединявания – 10,2 млн. лева.

**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.**

Клиенти с дял над 10% от общата сума на приходите на Дружеството :

- няма

Доставчици с дял над 10% от общата сума на разходите за материали и външни услуги на Дружеството:

НЕК ЕАД – 46,68% от общи обем на разходите за материали и услуги

**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 Електроразпределение Юг 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 Електроразпределение Юг 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 31 „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:

Членовете на Съвета на Директорите на Електроразпределение Юг ЕАД не участват в други дружества като неограничено отговорни съдружници, не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и не участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

**Електроразпределение Юг ЕАД**

Доклад за дейността за отчетния период, приключващ на 30.06.2017 г.

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

Електроразпределение Юг ЕАД няма сключени необичайни по характер сделки, отличаващи се от обичайната търговска практика. Дейността на Дружеството е регулирана и дейността осъществявана през 2017 г. 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**

Електроразпределение Юг 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 към 30.06.2017 г. 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.**

Електроразпределение Юг 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.**

Електроразпределение Юг ЕАД няма сключени договори за заем като заемополучател със свързани лица. Дружество-майка на Електроразпределение Юг ЕАД е ЕВН България Щромнетц Холдинг ГмбХ, чуждестранно юридическо лице, регистрирано в Австрия, притежаващо 100% от регистрирания капитал.

Всички заеми на собственика са оповестени в неговия финансов отчет, който може да бъде намерен на <http://evn.corporate-reports.net/reports/evn/annual/2016/gb/English/0/home.html>

**12. 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.**

Електроразпределение Юг ЕАД има сключени договори за заем като заемодател с ЕВН България ЕАД както следва:

Дружество А (ЕВН БГ) на стойност 19.558.300 лв., чийто краен срок на изплащане е 27.04.2018 г., лихвен процент: 0,007%, представляващ пазарен лихвен процент, определен на базата на индикативни оферти от партньорски банки към момента на договаряне.

Дружество А (ЕВН БГ) на стойност 15.000.000 евро, чийто краен срок на изплащане е 08.09.2017 г., лихв. процент: 0,003%, представляващ пазарен лихвен процент, определен на базата на индикативни оферти от партньорски банки към момента на договаряне.

Дружество А (ЕВН БГ) на стойност 8.000.000 евро, чийто краен срок на изплащане е 07.11.2017 г., лихв. процент: 0%, представляващ пазарен лихвен процент, определен на базата на индикативни оферти от партньорски банки към момента на договаряне.

Дружество А (ЕВН БГ) на стойност 24.936.832,50 лв., чийто краен срок на изплащане е 26.06.2017 г., лихв. процент: 0%, представляващ пазарен лихвен процент, определен на базата на индикативни оферти от партньорски банки към момента на договаряне.

Дружество А (ЕВН БГ) на стойност 29.992.653,05 лв., чийто краен срок на изплащане е 21.11.2017 г., лихв. процент: 0%, представляващ пазарен лихвен процент, определен на базата на индикативни оферти от партньорски банки към момента на договаряне.

Дружество А (ЕВН БГ) на стойност 2.933.745 лв., чийто краен срок на изплащане е 29.06.2018 г., лихв. процент: 0%, представляващ пазарен лихвен процент, определен на базата на индикативни оферти от партньорски банки към момента на договаряне.

Дружество-майка на ЕВН България Електроразпределение ЕАД е ЕВН България Щромнетц Холдинг ГмбХ, чуждестранно юридическо лице, регистрирано в Австрия, притежаващо 100% от регистрирания капитал.

Всички заеми на собственика са оповестени в неговия финансов отчет, който може да бъде намерен на <http://evn.corporate-reports.net/reports/evn/annual/2016/gb/English/0/home.html>



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

Електроразпределение Юг ЕАД няма емисии на ценни книжа към 30.06.2017 г.

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

Електроразпределение Юг 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 в междинния финансов отчет към 30.06.2016 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 заплахы и мерки, които са предприети от Дружеството или предстои да бъдат предприети с оглед отстраняването им.**

Електроразпределение Юг 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 г. възлизат на 29,674 хил. лв., като дружеството разполага допълнително с депозирани свободни средства. 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 договорени овърдрафт линии към външни банкови институции:

Договор за кредитна линия със Ситибанк Европа АД, клон София на стойност 1,000,000 евро за срок от 12 месеца, чийто краен срок на изплащане е 23.09.2017 г., лихвен процент : 1м Euribor + 1%, годишна комисионна за управление: 0.1%.

Договор за кредитна линия с БНП Париба С.А, клон София на стойност 1,000,000 евро за срок от 12 месеца, чийто краен срок на изплащане е 31.10.2017 г., лихвен процент : 1м Euribor + 1.65%, годишна комисионна за управление: 0.25%.

**Паричен поток и финансиране**

Нетният паричен поток за оперативна дейност е положителен на стойност 71.6 млн. лв.

Платените парични потоци за инвестиционна дейност са отрицателни в размер на 53.9 млн. лева и се дължат на плащания за придобиване на нетекущи активи – 46.8 млн. лева, предоставен влог – 18.6 млн. лева и постъпления от финансираня и присъединявания в размер на 11.2 млн. лева. и постъпления от продажби на нетекущи активи – 0.2 млн. лева.

През периода няма парични потоци за финансова дейност.

Общото изменение от оперативната, инвестиционната и финансова дейност е положително в размер на 17.7 млн. лева.

**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.**

Електроразпределение Юг 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.

**Инвестиционни намерения**

Инвестиционната дейност през 2017 г. е насочена основно върху повишаване на качеството и сигурността на електрозахранването. За отчетния период Дружеството инвестира за изграждането и поддръжката на кабелни и въздушни линии, трансформаторни станции, средства за търговско измерване и други активи 38,150 хиляди лева.

През следващите периоди, Електроразпределение Юг ЕАД планира продължаване на инвестициите в електроразпределителната мрежа с цел подобряване на качеството на предоставяните услуги.

В следствие на по-горе описаните данни, може да се приеме, че дружеството Електроразпределение Юг ЕАД е в добро финансово състояние и ще може да обезпечи напълно изпълнението на заложената годишна инвестиционна програма, както и да изпълнява пълноценно лицензионните си 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 графициите 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.

**Електроразпределение Юг ЕАД**

Доклад за дейността за отчетния период, приключващ на 30.06 2017 г.

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
- Финансови рискове
- Оперативни рискове
- Външни рискове (правни, политически, макроикономически)

### **Управление на риска**

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

Политиките за управление на риска в Дружеството целят 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**

Поради регулирания характер на бизнеса на компанията не може да се влияе върху цените, когато веднъж те се одобрени от КЕВР. Независимо от това компанията прави месечни анализи на приходите, сравнявайки тяхното развитие с последната година за същия месец, за да може да се предприемат средносрочни действия за оперативните разходи.

### **Оперативен риск**

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

### **Финансов риск**

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

Дружеството не е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или сключване на договори за заеми във валута, различна от функционалната валута – BGN, защото тези транзакции се осъществяват в евро.

### **Електроразпределение Юг ЕАД**

Доклад за дейността за отчетния период, приключващ на 30.06.2017 г.

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение 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, доколкото е възможно, че винаги ще има 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.

Паричните постъпления на Дружеството, са пряко свързани с цените на услугите по пренос и достъп до разпределителна мрежа, които се определят от Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР). Методът, използван от КЕВР трябва да гарантира покриване на инвестиционните и оперативните разходи на дружеството.

#### 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.**

Електроразпределение Юг 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 Електроразпределение Юг ЕАД е г-н Роналд Брехелмахер; Заместник председател на Съвета на Директорите на Електроразпределение Юг ЕАД е г-н Гочо Чемширов и изпълнителен член е г-н Костадин Величков. Мандатът на тримата членове на съвета на Директорите изтича на 21.11.2018г.

Към 30.06.2017 г. не е имало промени в състава на Съвета на Директорите.

#### **Електроразпределение Юг ЕАД**

Доклад за дейността за отчетния период , приключващ на 30.06.2017 г.

**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.

Възнагражденията на ключовия ръководен персонал възлизат на 109 хиляди лева. Разходите са тях са показани в Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Членовете на Съвета на Директорите и прокуристите на компанията нямат никакви други взаимоотношения с компанията, с изключение на техните мениджърски задължения.

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

Членовете на Съвета на Директорите на Електроразпределение Юг ЕАД не участват в други дружества като неограничено отговорни съдружници, не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и не участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

**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 Щромнетц Холдинг ГмбХ, чуждестранно юридическо лице, регистрирано в Австрия, притежаващо 100% от регистрирания капитал на Електроразпределение Юг 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 към Доклада за дейността.

**23. Събития настъпили след датата на отчета**

За периода от 1 юли 2017 г. до датата на приемане на междинния финансов отчет не са настъпили събития, които трябва да бъдат оповестени.

**24. Бъдещо развитие**

Бъдещото развитие на компанията зависи главно от решенията на КЕВР по отношение на определяне на покупни и продажни цени.

Икономическата криза ще продължи да оказва влияние върху консумацията на електроенергия, както и върху платежоспособността на населението, което ще повлияе и на събираемостта.

Електроразпределение Юг ЕАД

Доклад за дейността за отчетния период, приключващ на 30.06.2017 г.

Съгласно притежаваната лицензия и приложимите закони, подзаконови актове и регулации, за Дружеството възникват редица задължения от оперативен характер с цел нормалното подsigуряване на разпределението на електрическа енергия.

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.

Наличните парични средства и парични еквиваленти към 30 юни 2017 г. възлизат на 29.674 хил. лв., като дружеството разполага допълнително с депозирани свободни средства.

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 договорени овърдрафт линии към външни банкови институции.

Като следствие на горепосочените обстоятелства може да се приеме, че ЕР ЮГ е в добро финансово състояние и може да обезпечи пълноценно изпълнението на лицензионните си задължения.

## **25. Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност**

През 2017 г. Дружеството не е било ангажирано с дейности, свързани с проучвания и развитие.

## **26. Придобиване и продажба на собствени акции**

Внесеният напълно акционерен капитал към 30 юни 2017 г. в размер на 1,564 хил. лв. е разпределен на 156,400 броя обикновени акции, даващи право на глас, без ограничения за прехвърляне, с номинал 10 лв. (десет лева) всяка една.

През годината не е имало придобиване или прехвърляне на акции.

През годината Дружеството не е било обект на поглъщане

## **27. Клонова структура**

Дружеството няма клонове.

  
Роналд Брехелмахер  
Председател на Съвета на Директорите

  
Гочо Чемширов  
Зам. Председател на Съвета на Директорите

Електроразпределение Юг ЕАД

Доклад за дейността за отчетния период, приключващ на 30.06.2017 г.