

ОБЯСНИТЕЛНА ЗАПИСКА

КЪМ

ЗАЯВЛЕНИЕ

на „ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ“ АД

за

утвърждаване на необходими приходи и цени за услугата „Разпределение на електрическа енергия“ за втората година от четвъртия регулаторен период, в сила от 01.07.2016 г. при прилагане на метод за ценово регулиране „Горна граница на приходите“

Съгласно изискванията на чл. 39 от Наредба № 1 от 18 Март 2013 г. за регулиране на цените на електрическата енергия, (Наредба № 1) „ЧЕЗ Разпределение България“ АД представя своето предложение за утвърждаване на цени за услугата „Разпределение на електрическа енергия“, за втората година от четвъртия регулаторен период в сила от 01.07.2016 г.

В изпълнение на чл. 36а, ал. 1 от Закона за енергетиката (ЗЕ) и чл. 44 от Наредба № 1, оповестяването на ценовото намерение на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД за ценовия период юли 2016 г. – юни 2017 г., бе извършено на 29.02.2016 г. в електронни медии и в печатните издания на вестник „Новинар“ и вестник „Съперник“.

Предлаганите от „ЧЕЗ Разпределение България“ АД (Дружеството), в настоящото ценово заявление, цени за услугата „Разпределение на електрическа енергия“ са изчислени при действащата покупна цена на електрическата енергия за покриване на технологичен разход, по която „Националната електрическа компания“ ЕАД, в качеството му на обществен доставчик, продава електрическа енергия на електроразпределителните дружества в размер на 75,36 лв./МВтч, с включени цени за достъп до и пренос през електропреносната мрежа и цена за „Задължения към обществото“. В случай, че Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР) утвърди различна от действащата покупна цена на електрическата енергия за покриване на технологичния разход, в качеството му на обществен доставчик, или промени правилата за прилагане на цената „Задължения към обществото“, то предложените в настоящото заявление за утвърждаване необходими приходи и цени ще бъдат изменени пропорционално.

Ценовото заявление на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД за втората ценова година от четвъртия регулаторен период е изготвено в съответствие със ЗЕ, Наредба № 1, Минималните изисквания на Държавната комисия за енергийно и водно регулиране към заявленията за утвърждаване на цени на електрическата енергия на електроразпределителните дружества за първата ценова година на четвъртия регулаторен период (Минимални изисквания) и Правилата за търговия с електрическа енергия (ПТЕЕ).

Ценообразуващата информация за „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е структурирана в регулаторни таблици и приложения към настоящото ценово заявление. В тях са отразени отчетните данни за базисната 2014 г. и за финансовата 2015 г., и прогнозни данни за ценовия период 01.07.2016 - 30.06.2017 г. В заявлението за утвърждаване на цени „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е използвало утвърдените с Решение № Ц-27/31.07.2015 г. и изменени с Решение № Ц-35/01.11.2015 г. ценови параметри, като аргументирано е посочило тези от тях, за които Дружеството счита, че е оцетено неправомерно.

Моля да имате предвид, че информацията в настоящото Предложение на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД за утвърждаване на цени, като и изходни данни приложени към него могат да се различават от оповестената съобразно изискванията на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Наредба № 2 от 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 поради факта, че Предложението за утвърждаване на цени е изготвено в съответствие с изискванията на Комисията за енергийно и водно регулиране съгласно ал. 5 на чл. 5 на Наредба № 1 от 18.03.2013 г. за регулиране на цените на електрическата енергия и параметрите са калкулирани за регулаторни цели.

§.I. КЛАУЗА ЗА ЛИПСА НА ОТКАЗ ОТ ПРАВА

Настоящото Ценово заявление е изготвено в съответствие с българското законодателство и регулаторните изисквания, определени от КЕВР.

„ЧЕЗ Разпределение България“ АД не оттегля по никакъв начин искове си за компенсация на напълно или частично неодобрен ценообразуващи елементи през който и да е от предходните ценови и регулаторни периоди.

Ценовото заявление не отменя и не накърнява правата, които са ни предоставени по силата на Двустранния договор за насърчаване и взаимна защита на инвестициите, сключен между Република Чехия и Република България и по Договора за енергийна харта, които могат да бъдат предявени независимо от процедурата по настоящото заявление.

§.II. ЦЕНОВО ПРЕДЛОЖЕНИЕ НА „ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ“ АД ЗА ЦЕНОВИ ПЕРИОД 01.07.2016 г. - 30.06.2017 г.

При изготвяне на заявлението за утвърждаване на цени за втората ценова година от четвъртия регулаторен период, Дружеството е приложило подход, който е съобразен с:

1. Постигнатите резултати за 2015 г.;
2. Утвърдения модел на ценообразуване, съгласно чл. 9, ал. 1 от Наредба № 1 за регулиране на цените на електрическата енергия;
3. Издадените Минималните изисквания на ДКЕВР към заявленията за утвърждаване на цени на електрическата енергия на електроразпределителните дружества за първата ценова година на четвъртия регулаторен период, приети с протоколно Решение № 28, т. 5 от 20.02.2015 г.
4. Решения № Ц-27/31.07.2015 г. и № Ц-35/01.11.2015 г. заедно с изложените мотиви в тях, на КЕВР.

При определяне на необходимите приходи за ценови период 01.07.2016 г. - 30.06.2017 г. са взети предвид следните разходи, извършването на които е нормативно обосновано:

- Необходимите приходи на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД отразяват прогнозните количества електрическа енергия, пренесена до клиентите, присъединени към електроразпределителна мрежа на средно и ниско напрежение за ценови период 01.07.2016 г. - 30.06.2017 г.;
- Технологичният разход за ценовия период е в размер на 11,69%;
- Разходите за покупка на електрическа енергия са изчислени при действащата покупна цена, по която „НЕК“ ЕАД, в качеството му на обществен доставчик, продава електрическа енергия за покриване на технологични разходи по преноса през електроразпределителните мрежи, към която са прибавени цената за достъп до и пренос през електропреносната мрежа и цена за задължение към обществото – общо 75,36 лв./МВтч;
- В необходимите годишни приходи са включени разходите за балансиране, произтичащи от наложените задължения на Дружеството по ПТЕЕ за участие на пазара на балансираща енергия и потвърдено като подход от Решение № 02022/23.02.2016 г. на Върховния административен съд, обнародвано в ДВ, бр. 20 от 15.03.2016 г.;

- Оперативните разходи за дейността „разпределение на електрическа енергия“ са определени на база отчетените резултати за 2015 г.;
- Амортизациите са изчислени на база утвърдения среден размер на амортизациите за четвърти регулаторен период, с включени амортизации за безвъзмездно придобитите активи, използвани за лицензионната дейност;
- Регулаторната база на активите е изчислена на база:
 - Балансовата стойност на активите, съгласно одитирания финансов отчет на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД към края на 2014 г., намалена със сумата на прихода, получен от цена за присъединяване на изградени активи, за периода 2009 – 2014 г. и стойността на активите, които ще бъдат изведени от експлоатация през регулаторния период;
 - Среден номинален размер на инвестициите за четвърти регулаторен период, изчислен съгласно публикуваните Минимални изисквания на ДКЕВР, т. 24 и утвърден с Решение № Ц-27/31.07.2015 г. на КЕВР;
 - Оборотен капитал - 1/8 от паричните разходи.
- Нормата на възвращаемост е определена на 7,4%.
- Корекция на необходимите приходи със Z фактор.

Необходимите приходи за „ЧЕЗ Разпределение България“ АД за втората ценова година от четвърти регулаторен период са в размер на 349 869 хил.лв. са определени при следните ценови параметри:

№	Показатели	Мярка	Утвърдено от КЕВР с Решение Ц-35/01.11.2015г.	Предложение на "ЧЕЗ Разпределение България" АД за ценови период 01.07.2016 г. - 30.06.2017 г.
I.	Необходими приходи	хил.лв.	265 512	349 869
1	Пренесена електрическа енергия	МВтч	9 295 480	9 380 153
2	Технологични загуби	%	8%	11.69%
3	Разходи за технологичен разход	хил.лв.	60 917	93 574
4	Разходи за балансиране – 2016/2017	хил.лв.		3 663
5	Оперативни разходи	хил.лв.	108 676	120 429
6	Амортизации	хил.лв.	57 721	65 167
7	Регулаторна база на активите	хил.лв.	542 583	641 645
7.1	Балансова стойност на активите	хил.лв.	424 975	518 028
7.2	Инвестиции	хил.лв.	96 409	96 409
7.3	Оборотен капитал	хил.лв.	21 199	27 208
8	Норма на възвращаемост	%	7,04%	7,4%
9	Норма на възвращаемост	хил.лв.	38 198	47 482
10.1.	Допълнителна корекция на необходимите приходи – "Z"	хил.лв.		(+15 786)
10.2.	Некомпенсирани разходи за балансиране за период 06.2014 г.- 12.2015 г.	хил.лв.		(+3 768)

I. Прогнозни оперативни разходи за ценовия период 2016/2017 г.

Стойността на планираните оперативни разходи за втората ценова година от четвърти регулаторен период са посочени в регулаторна **Справка № 1 на Приложение № 2**. Това са оперативните разходи, необходими на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД за осъществяване на дейността „разпределение на електрическа енергия“, съгласно изискванията на лицензията, които са в контрола на Дружеството и то очаква да ги извърши във връзка с

изпълнението на законови и лицензионни задължения, за осигуряване на сигурността на снабдяването с електрическа енергия и за повишаване качеството на обслужване на клиентите.

1. Разходи за експлоатация и поддръжка в т.ч.:

1.1. Прогнозни разходи за енергия

А. Планирани количества за пренос по мрежи средно и ниско напрежение

За ценовия период 01.07.2016 г. - 30.06.2017 г. „ЧЕЗ Разпределение България“ АД планира да пренесе и разпредели електрическа енергия до крайни клиенти в размер на 9 380 153 МВтч.

Планираните количества пренесена и разпределена електрическа енергия за ценовата година са показани в регулаторна **Справка № 3**.

Б. Технологичен разход при пренос на електрическа енергия през електроразпределителната мрежа

„ЧЕЗ Разпределение България“ АД възразява срещу утвърдения размер на технологичен разход от 8%, отчитайки структурата и текущото състояние на разпределителната мрежа. Изразяваме несъгласие със запазване нивото на технологичния разход в размер на 8%, което е значително под реално отчетеното за 2015 г. - 11,69%. Позицията на Дружеството е, че за целите на ценообразуването трябва да се работи с реалния технологичен разход.

Поради това, предвиденото количество електрическа енергия за покриване на технологичния разход за ценовия период 2016/2017 г. е 1 241 694 МВтч или 11,69%. Това количество технологичен разход е прогнозирано, като са взети предвид:

- Отчетеното ниво на технологичен разход за 2015 г. в размер на 11.69%;
- Очакваното задържане на нивата на технологичния разход за следващия ценови период, базирано на планираните инвестиции за ценовата година;
- Допълнителното остаряване и амортизиране на съществуващата инфраструктура;
- Ниската покупна цена на електрическата енергия за компенсиране на технологичния разход по мрежата, която поощрява нерегламентираното ползване на електрическа енергия;
- Анализ на необходимите инвестиции за намаление на технологичния разход с определен процент.

Разходите за покупка на електрическа енергия са в размер на 93 574 хил.лв. Те са изчислени в съответствие с прогнозния размер на технологичния разход за ценовия период и цените, утвърдени от КЕВР с Решение № 35/01.11.2015 г., по която обществения доставчик продава електрическа енергия за покриване на технологичен разход по преноса през електроразпределителните мрежи (30,00 лв./МВтч), към която са прибавени цената за достъп до и пренос през електропреносната мрежа (8,53 лв./МВтч) и цена за задължения към обществото, в размер на 36,83 лв./МВтч.

Считаме, че КЕВР следва да определи допустимото ниво на технологичен разход съгласно правилата на Методиката за определяне на допустимите размери на технологичните разходи на електрическа енергия при пренос и разпределение електрическа енергия („Методиката“). Методиката е разработена на основание чл. 21, т. 16 от ЗЕ и е приета от ДКЕВР с протоколно решение № 69 от 10.05.2012 г.

Правилата на Методиката (виж т. 4 от Методиката) изискват КЕВР да определи технологичния разход като:

- „Анализира статистическа информация за технологичните разходи на всяко енергийно предприятие;
- Отчита фактически достигнатото ниво на технологичните разходи от съответното енергийно предприятие“;
- Извършва сравнителен анализ с технологични разходи в мрежи със сходни технически характеристики, графици на натоварване, разпределена енергия и др.

В тази връзка, важно е да се обърне внимание на следната закономерност – темпът на намаляване на технологичния разход намалява във времето при сравнително постоянно количество инвестиции в мрежата.

Показател		2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Реален ТР	%	15.08%	14.54%	14.18%	13.45%	12.77%	11.98%	11.59%	11.69%
Изменение на реалния ТР			-0.54%	-0.35%	-0.73%	-0.68%	-0.79%	-0.39%	0.10%
Изпълнени инвестиции	хил. лв.	62 234	93 735	66 767	70 262	113 837	109 067	49 483	67 771

В подкрепа на използваната стойност за технологичен разход можем да се позовем и на анализа за постигнатите технологични разходи в Източна Европа (2010 – 2013), предоставен на КЕВР с ценовото заявление с вх. № Е-13-62-209/31.03.2015 г. за ценова година 2015/2016 г.

В. Разходи за балансиране

На 1 юни 2014 г. стартира балансиращия пазар на електрическа енергия, като началото бе обявено на сайта на Електроенергийния системен оператор (ЕСО), а от 1 юли 2014 г., с Решение на ДКЕВР № Ц-12/30.06.2014 г., почасовото балансиране се въведе и за клиентите на регулирания пазар. "ЧЕЗ Разпределение България" АД стриктно изпълнява своите задължения и отговорности във връзка с ПТЕЕ.

Съгласно чл. 31 т. 2, б. Ж от ЗЕ, разходите на разпределителното дружество платени на електроенергийния оператор („ЕСО“ ЕАД) за балансиране на електроенергийната система са присъщи разходи за дейността „разпределение на електрическа енергия“ за крайни клиенти и трябва да се отчетат при формирането на необходимите приходи на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД за ценовата 2016 - 2017 г. Тази разпоредба е потвърдена и с Решение № 02022/23.02.2016 г. на Върховния административен съд, с което се отменя нормата на чл. 10, ал. 2, т. 2 от Наредба № 1, което не допускаше в признатите от КЕВР разходи да се включват разходите, произтичащи от сделки с балансираща енергия. Решението е окончателно.

Преходът от регулиран към либерализиран пазар наложи нов модел пазарни отношения – отделяне на търговските отношения (заявки за покупка на енергия) от физическата доставка на електрическа енергия. Разликата между заявеното количество и реално потребеното във всеки час на доставка на електрическа енергия се явява небаланс за лицето (координатора), подало заявката. Поради това, „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е отчело, че през предстоящата ценова година освен покупка на енергия за покриване на технологичния разход, трябва да закупи/продаде на балансиращия пазар онова количество, което се явява небаланс (недостиг/излишък) за периода на сетълмент.

За ценовата 2016/2017 г. планираните небаланси са изчислени в двете посоки – на излишък и недостиг на електрическа енергия. Разходът е определен като ефективен небаланс по действащите към момента цени на излишък и недостиг, с отчитане на компенсиращия ефект на специалната балансираща група. Отразената стойност на разхода за балансиране на електроенергийната система в необходимите приходи на Дружеството за ценовата година от 01.07.2016 – 30.06.2017 г. е **3 663 хил.лв.**

Освен планираният разход за небаланси през предстоящата ценова година е необходимо Дружеството да бъде компенсирано за разходите си за балансиране, направени от стартирането на балансиращия пазар до 31.12.2015 г. Същите са в размер на 3 768 хил.лв. Сумата е определена с отчитане на компенсиращия ефект на специалната балансираща група.

Обоснованите разходи за балансиране на електроенергийната система са включени в предложените цени от "ЧЕЗ Разпределение България" АД за услугата „Разпределение на електрическа енергия“ и са посочени по месеци в **Приложение № 7** и **Приложение № 8**.

1.2. Прогнозни разходи за дейността разпределение (без амортизации)

Разходите за дейността „Разпределение на електрическа енергия“, включени в заявените необходими приходи за „ЧЕЗ Разпределение България“ АД за ценовата 2016/2017 г., са определени на база отчетените резултати от 2015 г.

Предложената стойност на оперативните разходи за втората ценова година от четвъртия регулаторен период е в размер на 120 429 хил.лв. С Решение № Ц-35/01.11.2015 г. КЕВР определи оперативни разходи в размер на 108 676 хил.лв. Съгласно отчета на Дружеството за 2015 г. оперативните разходи на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД са в размер на 120 429 хил.лв. Надхвърлянето на определения от КЕВР размер на оперативните разходи е предизвикано от непризнаването в Решение № Ц-27/31.07.2015 г. на пълния размер на оперативните разходи, свързани с осъществяване на лицензионната дейност, така както бяха заявени от Дружеството. Допълнително, отбелязваме наложените нормативни изисквания към дружеството във връзка с отварянето на пазара.

С частичното либерализиране на пазара през 2015 г. за „ЧЕЗ Разпределение България“ АД възникнаха нови разходи, свързани с администриране на процесите, касаещи клиентите на свободния пазара:

- Доработка на информационната система, съгласно изискванията на ПТЕЕ;
- Администриране смяната на доставчика;
- Информационен обмен на данни с пазарния оператор, с оператора на балансиращия пазар, координатори на балансиращи групи и ползватели на разпределителната мрежа;
- Разходи по внедряването на СТП;
- Разходи за извънредни отчети и уведомления за прекъсване.

Част от допълнително възникналите разходи през годината са показани в частта „Отчет за 2015 г.“ на заявлението на Дружеството. В допълнение изтъкваме, че през следващия ценови период освен изброените по-горе разходи, във връзка с оповестената пълна либерализация за Дружеството ще възникнат и други разходи, свързани с изпълнение на наложени законови и лицензионни задължения, които към настоящия момент не могат да бъдат остойностени дори приблизително, като:

- Прилагане на регламента относно интегритета и прозрачността на пазара за търговия на едро с енергия „REMIT“;
- Изпълнение на дейностите по чл. 84 от ЗЕ и Наредба № ЕРД-16-301 от 30.06.2015 г. за условията и начина на изпълнение на задълженията на производителите на електрическа енергия от топлоелектрическите централи с комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия (обн. ДВ. бр. 53 от 14.07.2015 г., в сила от 14.07.2015 г.). „ЧЕЗ Разпределение България“ АД ще трябва да извърши допълнителни разходи за изграждането на нова информационна система, която да удовлетвори изискванията на цитираната наредба, както и допълнителни разходи за персонал и администриране на тези процедури;
- Дейности във връзка с чл. 80а от ЗЕ за последващ контрол от АДФИ на енергийните предприятия, осъществяващи дейности по регулирани цени.

Считаме, че ефекта от либерализацията на пазара и наложените законови задължения следва да дадат отражение върху размера на признатите оперативни разходи за дейността разпределение с електрическа енергия за следващия ценови период и те своевременно следва да бъдат актуализирани.

Разходите за предстоящата ценова година на обща стойност от **120 429 хил.лв.** са обединени в следните групи.

- Разходи за експлоатация и поддръжка – 88 880 хил.лв.;
- Административни и с общо предназначение разходи – 31 549 хил.лв.;

Детайлна разбивка на разходите е предоставена в регулаторна **Справка № 6** за отчетната 2015 г. През периода 01.07.2016 – 30.06.2017 г. Дружеството очаква разходите за оперативна дейност да запазят нивата си от изминалата година, при дефлация от 0,1% (писмо на НСИ изх. № УП – 20/29.01.2016 г.).

При така планираните средства Дружеството ще продължи да:

- Подобрява качеството на електроснабдяване;
- Намалява смущенията от прекъсване на електроснабдяването;
- Възстановява експлоатационните ресурси на ремонтираните съоръжения;
- Подобрява условията на работа и удължаване полезния живот на активите;
- Гарантира нужната мобилност и експлоатационна готовност на аварийно-ремонтните екипи по места;
- Възстановява екологичното равновесие в природата;
- Предприема мерки за енергийна ефективност.

2. Разходи за амортизация

Средно годишната прогнозна стойност на разходите за амортизации за четвъртия регулаторен период 2015 - 2017 г. на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД са определени от КЕВР в размер на **57 721 хил. лв.** (Решение № Ц-27/31.07.2015 г.). Неправилно и необосновано е намаляването на общите разходи за амортизации с разходите за амортизации на безвъзмездно финансираните активи, използвани за лицензионната дейност. Дружеството е възразило срещу аргументите на приложената регулация (писмо вх. № Е-13-62-273/24.06.2015 г.) и продължава да претендира амортизационните разходи на безвъзмездно придобитите активи в размер на 7 446 хил.лв. Същата група активи не участва във формирането на възвращаемост в крайните цени. По този начин, този тип активи са лишени от приходоизточник за тяхното поддържане, експлоатационни разходи и ремонт.

Икономическият ефект от начисляването на разходи за амортизация не се ограничава само до поетапно възстановяване на стойността на активите така, както е мотивирано в решението на КЕВР. Амортизационните отчисления са основен (при изключването им от РБА и единствен) вътрешен източник за финансиране на поддръжката на активите. Отнемането на тази възможност за активи, които са част от съоръженията, с които се изпълнява дейността по лицензията, поставя под въпрос тяхното ефективно и надеждно експлоатиране. В случая, разходите за амортизация за безвъзмездно финансираните активи имат равно значение с признаването за икономически обосновани на всички останали видове разходи, пряко относими към работата на същите активи (разходи за заплати и осигуровки, материали и други). Решение № Ц-27/31.07.2015 г. е неправилно и необосновано и е извън регулаторните принципи за равнопоставеност и последователност на регулаторната политика.

Поради всичко, гореизложено считаме за неправилен приложението подход с нетиране на амортизацията (начислената амортизация, намалена с амортизацията на безвъзмездно придобитите активи). Дружеството е ощетен с годишната амортизация на безвъзмездно придобитите активи в размер на 7 446 хил.лв., която формира разхода за тяхното поддържане (стр. 56 и стр. 59 от мотивите в Решение № Ц-27/31.07.2015 г.). Бихме искали да подчертаем, че първоначалните Указания на КЕВР от 2004 г. директно посочваха, че амортизацията на активите, придобити безвъзмездно, трябва да се включва в амортизацията като част от необходимите приходи (Указанията на КЕВР от 2004 г., точка 16.2).

За да изпълнява лицензионните си задължения, „ЧЕЗ Разпределение България“ АД намира за необходимо годишните амортизационни отчисления да бъдат признати за четвъртия регулаторен период до размера на 65 167 хил.лв.

3. Корекция със фактор – „Z“

Съгласно Наредба № 1, необходимите приходи се коригират с надвзет/недовзет приход от предходния ценови период. Изчисленият Z фактор в настоящото ценово заявление е определен за първата ценова година от четвъртия регулаторен период на база:

- 11 месечен ценови период от 01.08.2015 - 01.07.2016 г.;
- Реално отчетените разходи за периода 01.08.2015 - 31.12.2015 г.;
- Реалното ниво на технологичния разход за отчетния период.

Приложеният Z фактор при определянето на необходимите приходи е в размер на плюс **15 786 хил. лв.** Детайлното му изчисление е посочено в **Приложение № 9.**

Дружеството си запазва правото да подаде актуализация на стойността на Z фактора с отчетни данни за първо полугодие на 2016 г., налични след датата на настоящото заявление.

II. Регулаторна база на активите

Предложената от Дружеството регулаторна база на активите за втората ценова година на четвъртия регулаторен период е в размер на **641 645 хил.лв.** Стойността на отделните компоненти, участващи в РАБ е показана по-долу.

1. Балансова стойност на активите

„ЧЕЗ Разпределение България“ АД не е съгласно с приложената регулация към балансовата стойност на активите към началото на четвъртия регулаторен период (01.08.2015 г.), определена с Решение № Ц-27/31.07.2015 г. на КЕВР. За тази своя позиция Дружеството е уведомило КЕВР с писмо вх. № Е-13-62-273/24.06.2015 г. Съгласно императивната норма на чл. 13, ал. 2, ал. 3 и §1, т. 1 на Наредба № 1, признатата стойност на активите е приетата от Комисията отчетна стойност на активите към края на базисната година, които се използват и са свързани пряко с дейността по лицензията, и са намалени с отчетната стойност на безвъзмездно придобитите активи. Така определената стойност се намалява с натрупаната амортизация по линеен метод, на същите активи за периода от въвеждането им в експлоатация до края на базисната година. В подхода, заложен в Наредба № 1 балансовата стойност на активите не се коригира с прогнозна амортизация на тези активи за новия регулаторен период. Поради игнорирането на тази разпоредба в Наредба № 1, регулаторната стойност на активите на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД, за новия регулаторен период 01.08.2015 – 30.06.2018 г. е неправилно намалена с 97 547 млн. лв.

Поради това, Дружеството предлага призната стойност на активите за втората година на четвъртия регулаторен период да бъде 518 028 хил.лв. (съгласно клаузите на Наредба № 1).

Показатели	Утвърдено от КЕВР с Решение № Ц-27/31.07.2015 г.	Предложени ценови параметри за периода 01.07.2016-30.06.2017 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Балансова стойност на активите към 31.12.2014 г.	589 118	589 118
Балансова стойност на активите придобити по безвъзмезден начин	- 66 596	- 66 596
Активи, изведени от експлоатация през четвъртия регулаторния период		- 4 494
Средна стойност на амортизациите	- 97 547	не се прилага
Общо	424 975	518 028

Размерът и структурата на дълготрайните активи към 31.12.2014 г. са представени в регулаторна **Справка № 2**.

2. Планирани инвестиции за 2016 и 2017 г.

Планираните инвестиции от „ЧЕЗ Разпределение България“ АД за четвъртия регулаторен период са в размер на 281 571 хил.лв. и са посочени в регулаторна **Справка № 2Д**.

Съгласно Минималните изисквания и посочената в тях формула за изчисление на средно номинални инвестиции за регулаторния период, в регулаторната база на активите са включени прогнозни инвестиции в размер на 96 409 хил.лв.

В изпълнението на всички законоустановени и лицензионни задължения, през четвъртия регулаторен период „ЧЕЗ Разпределение България“ АД планира да реализира инвестиционни разходи за изграждане на нови и реконструкция на съществуващи съоръжения, собственост на Дружеството както и изкупуване на изградените от трети лица съоръжения на територията на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД както следва:

- За 2016 г. – 150 292 хил.лв.
- За 2017 г. – 66 222 хил.лв.

Дружеството ще изпълни одобрените инвестиции по Решение № Ц-27/31.07.2015 г.

Предвидените инвестиционни разходи са насочени към следните основни направления:

- Подобряване на качеството и непрекъснатостта на снабдяването;
- Намаляване на технологичния разход;
- Изпълнение на законови задължения;
- Подобряване на състоянието на съоръженията от стратегическо значение;
- Изкупуване на съоръжения.

В съответствие с поставените цели, средствата ще бъдат изразходвани за решаване на следните приоритетни задачи:

- Изграждане на съоръжения за подобряване състоянието на електроразпределителната мрежа;
- Реконструкция и модернизация на съществуващите съоръжения;
- Изграждане на обекти за присъединяване на нови потребители и производители на електрическа енергия;
- Подобряване на показателите за качество на електроснабдяването;
- Подмяна на средствата за търговско измерване;
- Изнасяне на електромерни табла на граница на собственост;
- Изкупуване на съоръжения чужда собственост, присъединени към електроразпределителната мрежа;
- Инвестиране в системи за дистанционно отчитане на електромери, системи за телекомуникационно обслужване, системи за информационно обслужване, компютърна техника, транспортни средства, обучение на персонала, инструменти, измервателна апаратура и др.;
- Създаване на надеждна мрежа с възможност за преразпределяне на товарите, която да отговаря на съвременните европейски изисквания за качествено електроснабдяване.

С реализирането на предвидените инвестиционни разходи се очаква постигане на следните резултати:

- Сигурно и бързо локализиране на аварията;
- Намаляване на времето за отстраняване на аварията и извършване на плановите ремонти на съоръженията;
- Намаление на технологичния разход;
- Подобряване на електроснабдяването чрез преразпределяне на товарите;
- Повишаване точността на измерване на средствата за търговско измерване;
- Ограничаване на неправомерния достъп до измервателните системи и на възможностите за манипулация;
- Подобряване на качеството на електрическата енергия;
- Подобряване условията на работа персонала на Дружеството и повишаване на безопасността.

Инвестиционните разходи за подобряване на техническото състояние на електроразпределителната мрежа са определени на основата на:

- Идентифицираните проблеми при осъществяването на ремонтно-експлоатационната дейност;
- Резултатите от извършваните статистически анализи на информацията за аварийността на оборудването;
- Показателите за качество на електрическата енергия.

2.1. Предвидените инвестиционни разходи са свързани с постигането на следните основни цели

А. Подобряване на качеството и непрекъснатостта на снабдяването

• Подстанции 110/СрН

Инфраструктурата е, идентифицирана като приоритетна за сигурността на снабдяването, обхваща съоръжения и системи, чието спиране, неизправна работа или разрушаване може да застраши здравето и сигурността на населението, околната среда, националното стопанство и държавните институции. Нейното състояние е от изключително значение за столицата, тъй като в гр. София са концентрирани почти всички държавни институции, офисите на големи български и международни компании, образователни институции, административни сгради, дипломатически представителства.

Повечето електроенергийни съоръжения ВН са на възраст от 10 до 30 години при експлоатационен срок до 30 години. В столицата експлоатационният им ресурс е многократно надхвърлен. През последните години прогресивно се увеличава броят на аварията, както и времето за отстраняване на повредите по тези съоръжения. Ако не бъдат взети спешни мерки за подобряване на състоянието на този вид енергийна инфраструктура, тенденцията ще се задълбочи.

Предвиден за реализация обект е кабел 110 kV "Захарна фабрика", чието изпълнение е заложено в програмата за 2016 г.

Общо предвидените средства за съоръжения ВН за периода 2016 - 2017 г. са 9 243 хил.лв.

Резултатът от тези инвестиции ще е осигуряване на по-добро качество и по-голяма сигурност на електроснабдяването, както и намаляване на загубите.

• Трафопостове СрН/НН и възлови станции СрН

Средствата са предвидени за проектиране, доставка и монтаж на нови КТП и нови МТП, необходими за обекти по присъединяване на нови клиенти, както и в места където има недостиг на мощност. Реализацията на проектите ще осигури преразпределяне на товарите с цел подобряване на електроснабдяването. Предвидените средства за трафопостове СрН/НН и възлови станции за 2016 г. са 1 582 хил.лв. и за 2017 г. са на стойност 3 756 хил.лв.

Очакваният резултат от тази инвестиция е подобряване на качествените показатели на електрическата енергия.

• Въздушни и кабелни мрежи СрН

Ще бъдат изградени нови въздушни и кабелни електропроводни отклонения за захранване на трафопостове и нови присъединявания.

Предвидените средства за съоръжения СрН за 2016 г. са 1 996 хил.лв. и за 2017 г. са на стойност 5 869 хил.лв.

Очакваният резултат е намаляване на аварийността на мрежата СрН.

• Въздушни и кабелни мрежи НН

Предвидени са средства за проектиране и изграждане на нови мрежи ниско напрежение с цел присъединяване на нови абонати, както и за реконструкция и модернизация на съществуващи мрежи с цел подобряване на качеството на електрозахранването. От тях 1 950 хил.лв. са за 2016 г. и 2 774 хил.лв. са за 2017 г.

Предстои подмяна на остарели алуминиево-стоманени и медни проводници с нови изолирани проводници, подмяна и монтаж на нови стълбове. Предвидено е и проектиране и изграждане на кабелни мрежи ниско напрежение по договори за присъединяване на нови клиенти.

С реконструкцията на въздушните мрежи ниско напрежение се цели намаляване на аварийността, съкращаване времето за отстраняване на аварията, намаляване на загубите и подобряване на качеството на електрическата енергия, както и ограничаване на посегателствата (кражбите) на кабели.

Б. Намаление на техническите и нетехническите загуби на електрическа енергия

- **Подмяна на силови трансформатори СрН/НН**

Дружеството ще съсредоточи своите усилия за намаляване на технологичния разход чрез подмяната на силови трансформатори СрН/НН с трансформатори с по-ниски загуби на празен ход и късо съединение. Предвидените средства за подмяната на трансформатори СрН/НН са, 2 076 хил.лв. за 2016 г. и 2 953 хил.лв. за 2017 г.

Чрез подмяната на трансформаторите ще се постигне и по-ниска аварийност, съответно по-рядко прекъсване на електроснабдяването на клиентите, по-кратко време за отстраняване на аварии и извършване на профилактика на съоръженията.

- **Изнасяне на електромерни табла, електромери и часовници на граница на собственост**

Предвидени са средства за проектиране и доставка на нови електромерни табла, за електромери и часовници, и техния монтаж. Целта е електромерните табла да бъдат изнесени на граница на собственост съгласно чл. 120, ал. 1 от ЗЕ и така да се намалят загубите от консумирана, но неотчетена електрическа енергия, както и да се повиши точността на измерване. В местата на монтаж на изнесените електромерни табла ще се подменят или монтират нови стълбове, ще се подменят остарелите алуминиево-стоманени или медни проводници с нови усукани проводници. Ще се поставят нови електромери в полиестерни и метални електромерни табла. Чрез повторното заземяване към всяко електромерно табло и отклонение към клиент, ще се подобри значително качеството на доставяната ел. енергия, както и ще се повиши безопасността на работа на електроразпределителната мрежа.

Част от средствата по това перо са предвидени за преработка и обезопасяване на електромерни табла в жилищните блокове. Причините за това са: намаляване на загубите от неправомерно ползване на електрическа енергия, осигуряване на непрекъснат достъп до средствата за търговско измерване от оторизирани лица, подобряване качеството на електрозахранване.

За гореописаните дейности се предвижда да бъдат изразходвани средства за 2016 г. в размер на 4 096 хил.лв., а за 2017 г. - 7 519 хил.лв.

В. Изпълнение на законови задължения

- **Изкупуване на обекти съгласно чл. 21, ал. 5 и ал. 7 от Наредба № 6**

„ЧЕЗ Разпределение България“ АД счита за свой приоритет решаването на съществуващия проблем с изкупуването на съоръжения, собственост на трети лица.

Инвестиционните намерения на Дружеството за придобиване на енергийни обекти, включително и на други вещни права за четвъртия регулаторен период, са общо в размер на **154 291 хил.лв.** От тях сумата от 128 837 хил.лв. представлява общия акумулиран размер на неизкупени съоръжения изградени и предявени от третите лица до 31.12.2014 г.

Към настоящия момент „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е в процес на преговори с Европейската банка за възстановяване и развитие както и с търговски банки, за съвместно финансиране на дейностите по изкупуване на енергийни обекти, собственост на трети лица.

Отбелязваме че, чрез разходите за амортизация Дружеството ще разполага с необходимия ресурс за навременна капиталова поддръжка в условията на рязко променящи се климатични условия и повишени изисквания за качествено и сигурно снабдяване с електрическа енергия на съоръжения, изградени през предходни години и до момента на прехвърлянето на собствеността им, амортизирани в различна степен.

3. Оборотен капитал

Оборотният капитал е изчислен като е спазено изискването на чл. 13, ал. 8 от Наредба № 1, съгласно които оборотния капитал се определя като 1/8 от утвърдените годишни оперативни парични разходи за лицензионната дейност както следва:

- Покупка на електрическа енергия за покриване на технологичния разход на стойност 93 574 хил.лв.;
- Разходите за отклонения в размер на 3 663 хил.лв.;
- Разходи за дейността – 120 429 хил.лв.

Размерът на заявения оборотния капитал е **27 208 хил.лв.**

4. Допълнителна необходима корекция в необходимите приходи

4.1. Вреди, нанесени на Дружеството от предходните ценови решения, във връзка с РБА, които не са включени в заявените с настоящото необходими приходи

4.1.1. С Решение № Ц-25/30.07.2013 г. ДКЕВР намали регулаторната база на активите (РБА) в резултата на извършен регулаторен одит за периода 2008 - 2013 г. със 73 916 хил.лв., представляващи според работната група неприспаднат приход за „ЧЕЗ Разпределение България“ АД от цените за присъединяване. След направени детайлни изчисления Дружеството претендира, че приходът от цена за присъединяване за посочения период е в размер на 23 267 хил.лв. Следователно „ЧЕЗ Разпределение България“ АД претендира, че РБА за третия регулаторен период е неправилно и неправомерно е намалена с 50 649 хил.лв. В резултат на това Дружеството е било оцетено от към възвращаемост с 3 545 хил.лв. годишно или за третия регулаторен период общо в размер на 7 091 хил.лв.

С настоящето „ЧЕЗ Разпределение България“ АД настоява да бъде компенсирано за реализираните пропуснати ползи от неправилното изчисление извършено от представители на ДКЕВР.

4.1.2. През 2013 г. Дружеството извърши и отчете пред ДКЕВР инвестиции в размер на 109 млн.лв. През 2014 г. с ценово заявление Вх. №Е-13-62-62/31.03.2014 г. Дружеството претендира пред ДКЕВР актуализирането на РБА с размера на капитализираните активи през 2013 г. С Решение № Ц-12/30.06.2014 г. ДКЕВР отказа да допусне актуализация на РБА. За това липсваха мотиви. В тази връзка, с настоящето, „ЧЕЗ Разпределение България“ АД претендира компенсация за пропуснатите ползи от неактуализирането на РБА за 2014 г. в размер на 6 714 хил.лв. и непризнати амортизации за същите активи за 2014 г. в размер на 3 980 хил.лв.

Общата сума на претендираната по т. 4.1.1. и т. 4.1.2. в настоящия раздел компенсация е **17 784 хил.лв.**

Считаме, че „ЧЕЗ Разпределение България“ АД трябва да бъде справедливо компенсирано по отношение на описаните по-горе капиталови разходи, като това е и в съответствие с прилаганата и до момента регулаторна политика в сектор енергетика (виж решения на www.dker.bg). Включването в цените на всички недовзети приходи ще възстанови основния регулаторен принцип за постигане на баланс между регулираните дружества и потребителите, особено по отношение на вече финансираните и извършени инвестиции през изминалите ценови години. В допълнение, навременното възстановяване на направените от Дружеството капиталови разходи е основната предпоставка за ритмичното финансиране на необходимите инвестиции и постигане на високо качество на услугата и сигурност на снабдяването.

4.2. Вреди, нанесени на Дружеството от предходните ценови решения, във връзка с признатия размер на оперативни разходи и технологичен разход, които не са включени в заявените с настоящото необходими приходи

...
Икономически обосновано е и „ЧЕЗ Разпределение България“ АД приема Решение на КЕВР № Ц-27/31.07.2015 г., в резултат на което корекцията от 142,9 млн.лв. не се прилага за четвъртия регулаторен период. С настоящето заявление „ЧЕЗ Разпределение България“ АД настоява да бъдат възстановени на Дружеството удържаните вече през третия регулаторен период 27,8 млн.лв.

Подчертаваме, че заради одобрения размер на технологичния разход в размер на 8% за 2015 г. „ЧЕЗ Разпределение България“ АД извърши допълнителен разход в размер на 23 млн.лв. за закупуване на реално пренесени количества електрическа енергия. Тези средства не са включени в заявените необходими приходи и Дружеството настоява Комисията да одобри механизъм за компенсирането им.

III. Норма на възвращаемост

Дружеството предлага нормата на възвращаемост на капитала преди данъчно облагане да бъде в размер на 7,4%. Същият размер е обоснован в обяснителната записка на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД, част от Заявлението за утвърждаване на цени на дружеството за първата ценова година от четвъртия регулаторен период, внесено в КЕВР с писмо вх. № Е-13-62-209/31.03.2015 г. Дружеството преценява, че финансовите условия в страната не са променени и напълно поддържа становището си. Считаме, че аналогията с БТК АД, която от към активи е високотехнологична компания с фиксирана мрежа, е особено удачна.

Калкулацията на резултата е показана в следващата таблица:

Изчисляване на средно претеглената цена на капитала (СПЦК)

Показател	Мобилен оператор		Енергиен оператор
	Фиксирана мрежа	Мобилна мрежа	Фиксирана мрежа
Безрискова норма на възвращаемост	4.00%	4.00%	4.00%
Рискова премия	-0.12%	-0.12%	-0.12%
Цена на привлечения капитал (след данъци)	3.49%	3.49%	3.49%
Рискова премия на собствения капитал	5.00%	5.00%	5.00%
Бета коефициент на активите	0.056	1.00	0.056
Бета коефициент на собствения капитал	0.008	1.476	0.008
Цена на собствения капитал (след данъци)	8.13%	11.38%	8.13%
Дял на привлечения капитал	0.346	0.346	0.3
СПЦК след данъци	6.53%	8.65%	6.66%
Данъчна ставка	10.00%	10.00%	10.00%
СПЦК преди данъци	7.25%	9.61%	7.40%

§.III. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ТАРИФНИ ЦЕНИ ЗА УСЛУГАТА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ЗА ЦЕНОВИ ПЕРИОД 01.07.2016 - 30.06.2017 Г.

Ценообразуващата информация за „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е структурирана в регулаторни таблици (Приложение № 2). В тях са отразени фактическите разходи на Дружеството за 2015 г. и прогнозни данни за ценовия период 01.07.2016 г. – 30.06.2017 г., на база очаквани количества електрическа енергия за пренос и разпределение до крайните клиенти.

Основните принципи, използвани при определяне на тарифната структура и мрежовите цени за следващия регулаторен период са:

- Покриване на разходите, свързани с лицензионната дейност на Дружеството;
- Покриване на реално очакваните разходи за покупка на електрическа енергия за технологичен разход;
- Покриване на разходите за небаланси;
- Спазване на принципа за „справедливи цени“;
- Възстановяване на реално извършени от Дружеството и некомпенсирани от КЕВР разходи.

„ЧЕЗ Разпределение България“ АД ще запази тарифната си структура, определяйки я като клиентски и разходно ориентирана. През новия ценови период ще продължи заплащането на цена достъп за битовите клиенти спрямо потребената енергия за отчетния период, а за стопанските клиенти, ангажиращи и работещи с по-големи енергийни мощности, спрямо предоставената мощност. По този начин, Дружеството успява да контролира енергийните потоци през мрежата, като се предпазва от нейното преоразмеряване и ненужни инвестиции. От друга страна така чрез цената за достъп за стопански клиенти, компаниите правилно подбират необходимата им мощност за присъединяване, съобразно производствената им и фирмена активност. От въвеждането на цена достъп до разпределителната мрежа, обвързана с предоставената мощност на стопански клиенти (Решение № Ц-17/28.06.2012 г.), до момента Дружеството е освободило мощност в размер на 424,8 MWt от резервни захранвания на клиенти, които не са използвани или са пререзервирани.

Към настоящият момент, активната мощност, използвана от клиентите на Дружеството е 5 683 351 кВт. Същата ще се използва и за определяне на цените през ценовата година 2016/2017 г.

Предложени ценови параметри и цени за разпределение на електрическа енергия за ценови период 01.07.2016 - 30.06.2017 г.:

А. Ценови параметри:

Необходими приходи	349 869 хил.лв.
в т.ч. възвращаемост	47 482 хил.лв.
Регулаторна база на активите	641 645 хил.лв.
Норма на възвращаемост	7,4 %

Б. Цени:

Цени	без ДДС
Цена за достъп до електроразпределителната мрежа за стопански потребители в лв./кВт/ден	0,02106
Цена за достъп до електроразпределителната мрежа за битови потребители в лв./кВтч	0,00657
Цена за пренос на електрическа енергия през разпределителна мрежа, част средно напрежение лв./кВтч	0,01174
Цена за пренос на електрическа енергия през разпределителна мрежа, част ниско напрежение лв./кВтч	0,03640

IV. ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Заявените необходими приходи на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД са свързани с разходите, необходими за изпълнение на законовите и лицензионните изисквания и постепенно достигане на европейските стандарти за качество на доставките и услугите.

Цените, които предлага Дружеството за ценовия период 2016/2017 г., са в съответствие с действащата нормативна уредба и регулаторните принципи и са формирани така, че да покриват както всички разходи, така и планираната реална покупка на електроенергията за покриване на технологичния разход.

Основавайки се на посочените аргументи и във връзка с принципите, посочени в чл. 24, както и в чл. 31, т.1 и т. 2 от ЗЕ, считаме за основателно и за обосновано да заявим пред КЕВР искане на Дружеството, базирано на чл. 21, ал. 1, т. 8 от ЗЕ, Комисията за енергийно и водно регулиране да утвърди на "ЧЕЗ Разпределение България" АД предложените цени за дейността „разпределение на електрическа енергия“ на територията на Западна България.

"ЧЕЗ Разпределение България" АД си запазва правото да актуализира предоставените прогнозни и отчетни данни при ново настъпили факти и обстоятелства от значение за ценообразуването, както и при настъпване на такива факти и обстоятелства, които към момента на подаване на заявлението не са били известни.

Оперативни резултати (от дейността) за базисната година и прогнозираните корекции

ХИЛ ЛВ.

№	ПОКАЗАТЕЛИ	Базисна година 2014	Прогнозираните корекции	Прогнозни приходи	Нерегулирани услуги
1	2	3	4	5	6
I.	Оперативни приходи (от дейността)				
1	Приходи от дейността	325 287		349 869	X
2	Други приходи	66 135			X
	Общо оперативни приходи (от дейността)	391 422	-41 553	349 869	X
II.	Оперативни разходи				
	Експлоатация и поддръжка				
1	Закупена енергия за технологични разходи	90 324		93 574	
2	Разходи за балансиране за периода 06.2016 г. - 07.2017 г.	1 007		3 663	
3	Разходи за дейността разпределение	89 346		88 880	
4	Административни и с общо предназначение	36 336		31 549	
	Общо експлоатация и поддръжка	217 013	653	217 666	
1	Разходи за амортизации	62 071		65 167	
2	Годишни амортизационни отчисления за активи придобити по безвъзмезден начин				
	Общо оперативни разходи (за дейността)	279 084	3 749	282 833	X
	Регулаторна база				
1	Призната балансова стойност на активите	589 118		589 118	
2	Среден номинален размер на инвестициите			96 409	
3	Необходим оборотен капитал			27 208	
4	Балансова стойност на активи придобити по безвъзмезден начин (придобити чрез финансиране/ присъединявания)			-66 596	
5	Балансова стойност на активи за извездане от експлоатация			-4 494	
	Общо компоненти на регулаторната база			641 645	
	Норма на възвръщаемост на капитала (%)			7.4%	
III.	Възвръщаемост на регулаторната база			47 482	
IV.	Корекция за минали периоди				
1	Корекция със Z-фактор за разлики в количествата планирана и отчетена енергия за разпределение и технологичен разход			15 786	
2	Невъзстановени разходи за балансиране за периода от 01.06.2014 г.-12.2015 г.			3 768	

Справка № 2
"ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ" АД
Текущи активи по разпределение

хил.лв.

№	АКТИВИ	Призната отчетна стойност на активите	Натрупана амортизация към началото на регулаторния период	Балансова стойност на активите към началото на рег.период (3-4)
1	2	3	4	5
	Материални активи			
1	Земя	37 679	0	37 679
2	Сгради	146 047	60 742	85 305
3	Въздушни електропроводи	206 091	146 213	59 878
4	Подстанции	40 285	31 221	9 064
5	Кабелни електропроводи	276 399	112 276	164 122
6	Трансформатори	222 254	117 962	104 292
7	Измервателни уреди	320 400	209 012	111 388
8	Улично осветление	0	0	0
9	Офис оборудване в т.ч.	6 768	6 297	471
	- Компютърни системи	3 796	3 606	190
10	Транспортни средства	41 427	34 877	6 550
11	Комуникационни средства	1 005	837	168
12	Други	14 346	12 171	2 175
	Общо материални активи	1 312 703	731 610	581 092
	Нематериални активи	0	0	0
1	Компютърен софтуер	472	472	0
2	Други нематериални активи	18 013	9 987	8 026
	Общо нематериални активи	18 485	10 459	8 026
	Общо активи	1 331 187	742 069	589 118

Справка № 2В
"ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ" АД
 Активи, придобити по безвъзмезден начин

№	АКТИВИ	Отчетна стойност на активите	Натрупана амортизация към началото на регулаторния период	ХИЛ.ЛВ.	
				Балансова стойност на активите към началото на рег. период (3-4)	
1	2	3	4	5	
1	Общо активи	96 599	30 003		66 596

Справка № 2С
"ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ" АД
Инвестиционна програма за предходен период (прогноза спрямо изпълнение)

ХИЛ.ЛВ.

№	АКТИВИ	Прогнозен инвестиционен план			Изпълнение на инвестиционния план			Разлика (Прогноза- Изпълнение)
		Година 1 2013	Година 2 2014	Общо	Година 1 2013	Година 2 2014	Общо	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Материални активи							
2	Земя	43	23	66	46	25	71	6
3	Сгради	1 877	765	2 642	641	458	1 099	-1 542
4	Подстанции	1 442	655	2 098	521	81	602	-1 495
4.1.	Трансформатори	1 216	217	1 434	173	0	173	-1 261
4.2.	Оборудване	226	438	664	348	81	430	-234
5	Трафопостове	4 918	5 270	10 188	10 689	6 181	16 870	6 683
5.1.	Трансформатори	3 500	2 884	6 384	6 311	4 367	10 679	4 295
5.2.	Оборудване	1 418	2 386	3 804	4 378	1 814	6 192	2 387
6	Въздушни електропроводи	7 287	4 984	12 271	6 169	1 725	7 894	-4 377
6.1.	Въздушни електропроводи В. Н.	1 115	2 432	3 547	1 933	23	1 956	-1 591
6.2.	Въздушни електропроводи Ср. Н.	3 945	1 492	5 436	3 020	910	3 930	-1 507
6.3.	Въздушни електропроводи Н.Н.	2 227	1 061	3 288	1 216	792	2 009	-1 280
7	Кабелни електропроводи	19 033	6 236	25 269	8 591	2 711	11 302	-13 967
7.1.	Кабелни електропроводи В. Н.	11 363	2 432	13 795	1 933	23	1 956	-11 840
7.2.	Кабелни електропроводи Ср. Н.	6 173	2 616	8 789	5 296	1 584	6 880	-1 909
7.3.	Кабелни електропроводи Н. Н.	1 497	1 187	2 685	1 361	1 104	2 466	-219
8	Измервателни уреди	12 719	13 463	26 182	13 229	13 935	27 164	982
9	Офис оборудване в т.ч.	400	48	448	21	25	45	-403
10	- Компютърни системи		0	0	0	0	0	0
11	Транспортни средства	1 000	192	1 192	5 516	90	5 606	4 414
12	Комуникационни средства	1 223	1 660	2 883	692	578	1 270	-1 612
13	Други, в т.ч.:	60 740	27 839	88 579	62 845	23 674	86 519	-2 060
13.1	Изкупувани и нови присъединявания			0	53 789	16 969	70 758	70 758
	Общо материални активи	110 682	61 135	171 817	108 961	49 483	158 444	-13 373
14	Нематериални активи			0				
15	Компютърен софтуер	0	0	0	0	0	0	0
16	Други нематериални активи	348	87	435	106	0	106	-328
17	Общо нематериални активи	348	87	435	106	0	106	-328
18	Общо материални и нематериални активи	111 030	61 222	172 252	109 067	49 483	158 550	-13 702
19	Активи придобити чрез финансиране/присъединявания				-3 534	-5 158	-8 692	

№	Цели	Разходи год. 1 2013	Разходи год. 2 2014	Общо	Разходи год. 1 2013	Разходи год. 2 2014	Общо	Разлика (Прогноза- Изпълнение)
1	Развитие и подобряване на мрежата, които включват активи под № 2, 3, 4, 5, 6, 7 и др.	69 146	33 144	102 290	70 779	26 491	97 271	-5 019
2	Повишаване сигурността на доставките, които включват активи под № 2, 3, 4, 5, 6, 7, 10, 11, 12 и др.	23 949	11 116	35 065	18 492	4 585	23 076	-11 988
3	Намаление на технологичните разходи, които включват активи под № 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 10, 12 и др.	16 216	15 750	31 966	19 634	17 755	37 389	5 423
4	Законови задължения, в т. ч.	1 719	1 212	2 931	162	652	814	-2 117
4.1.	Изкупуване на енергийни обекти и съоръжения съгласно § 4 от ПЗР на ЗЕ, включват се активи под № 2-8 включително.	-	0	0	-	0	0	0
4.2.	Присъединяване на обекти на производители към мрежата, съгласно чл. 15 от ЗВАЕИБ, включват се активи под № 2-8 включително.	-	0	0	-	0	0	0
4.3.	Задължения към обществото, включващи обезпечаване сигурността на снабдяването, непрекъснатостта и качеството на електрическата енергия, опазване на околната среда, живота, здравето и собствеността на гражданите	1 319	1 164	2 483	141	628	769	-1 714
4.4.	Либерализиран пазар включват се активи под № 8, 10, 12 и др.	400	48	448	21	25	45	-403
	Общо	111 030	61 222	172 252	109 067	49 483	158 550	-13 702

Справка № 2D
"ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ" АД
Инвестиционна програма за следващ регулаторен период
и очакван ефект върху целевите показатели за качество на услугата и енергията

ХИЛ.ЛВ.

№	АКТИВИ	Инвестиционен План			
		Година 1 2015	Година 2 2016	Година 3 2017	Общо
1	2	3	4	5	6
1	Материални активи				
2	Земя	22	21	56	99
3	Сгради	1 619	2 792	4 325	8 736
4	Подстанции	631	1 241	1 821	3 693
4.1.	Трансформатори	0	0	0	0
4.2.	Оборудване	631	1 241	1 821	3 693
5	Трафопостове	3 576	3 658	6 709	13 943
5.1.	Трансформатори	2 000	2 076	2 953	7 028
5.2.	Оборудване	1 576	1 582	3 756	6 915
6	Въздушни електропроводи	1 633	1 893	3 814	7 340
6.1.	Въздушни електропроводи В. Н.	178	350	513	1 041
6.2.	Въздушни електропроводи Ср. Н.	819	728	2 142	3 689
6.3.	Въздушни електропроводи Н.Н.	637	815	1 159	2 610
7	Кабелни електропроводи	2 490	2 753	5 856	11 098
7.1.	Кабелни електропроводи В. Н.	178	350	513	1 041
7.2.	Кабелни електропроводи Ср. Н.	1 425	1 267	3 727	6 419
7.3.	Кабелни електропроводи Н. Н.	887	1 136	1 615	3 638
8	Измервателни уреди	10 487	7 198	10 434	28 119
9	Офис оборудване в т.ч.	34	35	49	117
10	- Компютърни системи	0	0	0	0
11	Транспортни средства	0	415	886	1 301
12	Комunikационни средства	1 376	2 290	3 258	6 924
13	Други, в т. ч.:	43 128	127 935	28 925	199 989
13.1	Изкупувания и нови присъединявания	38 567	123 009	20 225	181 801
	Общо материални активи	64 996	150 230	66 133	281 359
14	Нематериални активи				
15	Компютърен софтуер	0	0	0	0
16	Други нематериални активи	60	62	89	211
17	Общо нематериални активи	60	62	89	211
18	Общо материални и нематериални активи	65 057	150 292	66 222	281 571
19	Активи придобити чрез финансиране/присъединявания	-14 784	-38 811	-8 631	-62 225

№	Цели	Разходи год. 1 2015	Разходи год. 2 2016	Разходи год. 3 2017	Общо
1	Развитие и подобряване на мрежата, които включват активи под № 2, 3, 4, 5, 6, 7 и др.	45 919	132 197	37 349	215 464
2	Повишаване сигурността на доставките, които включват активи под № 2, 3, 4, 5, 6, 7, 10, 11, 12 и др.	5 564	8 187	14 703	28 455
3	Намаление на технологичните разходи, които включват активи под № 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 10, 12 и др.	11 852	8 797	13 097	33 746
4	Законови задължения, в т. ч.	1 722	1 111	1 074	3 906
4.1.	Изкупуване на енергийни обекти и съоръжения съгласно § 4 от ПЗР на ЗЕ, включват се активи под № 2-8 включително.	700	300	300	1 300
4.2.	Присъединяване на обекти на производители към мрежата, съгласно чл. 15 от ЗВАЕИБ, включват се активи под № 2-8 включително.	0	0	0	0
4.3.	Задължения към обществото, включващи обезпечаване сигурността на снабдяването, непрекъснатостта и качеството на електрическата енергия, опазване на околната среда, живота, здравето и собствеността на гражданите	988	776	724	2 489
4.4.	Либерализиран пазар включват се активи под № 8, 10, 12 и др.	34	35	49	117
	Общо	65 057	150 292	66 222	281 571

Справка № 2Е
"ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ" АД
Програма за извеждане на активи от експлоатация

хил.лв.

№	АКТИВИ	Година 2015	Година 2016	Година 2017	Общо
1	2	3	4	5	6
	Материални активи				
1	Земя	0	0	0	0
2	Сгради	-293	-518	-139	-950
3	Въздушни електропроводи	-207	-164	-553	-923
4	Подстанции	-465	-93	-112	-670
5	Кабелни електропроводи	-76	-78	-176	-329
6	Трансформатори	98	-361	-472	-735
7	Измервателни уреди	-49	-2 725	-3 727	-6 500
8	Улично осветление	0	0	0	0
9	Офис оборудване в т.ч.	-119	-222	-254	-595
	- Компютърни системи	-108	-190	-233	-531
10	Транспортни средства	-696	-418	-390	-1 504
11	Комуникационни средства	0	0	0	0
12	Други	-260	-638	-175	-1 073
	Общо материални активи	-2 066	-5 216	-5 998	-13 281
	Нематериални активи				
1	Компютърен софтуер	-92	0	0	-92
2	Други нематериални активи	-66	-38	-6	-110
	Общо нематериални активи	-158	-38	-6	-201
	Общо активи	-2 224	-5 254	-6 004	-13 482

Справка № 3
"ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ" АД

Закупена електрическа енергия за технологични разходи и пренесена енергия през електроразпределителната мрежа до крайни потребители, през базисната година и през прогнозната година

№	ПОКАЗАТЕЛИ	Базисна година 2014			Прогнозна година 01.07.2016-30.06.2017		
		хил.кВтч 3	% 4	хил.лв. 5	хил.кВтч 6	% 7	хил.лв. 8
1	2						
	Покупки	1 208 390		91 331	1 241 694		97 237
1.1	Закупена енергия от Обществения доставчик за покриване на технологичния разход	1 219 919		90 324	1 241 694		93 574
1.2	Закупена енергия на балансиращ пазар	-11 529		1 007			3 663
	Пренесена енергия						
1	Пренесена енергия до група 1 (директно присъединени Ср.Н)	466 115		2 625	523 850		38 393
2	Пренесена енергия до група 2 (индиректни Ср.Н)	1 702 170		23 357	1 807 876		125 764
3	Пренесена енергия до група 3 (небитови клиенти НН)	2 640 959		89 511	2 726 512		185 713
4	Пренесена енергия до група 4 (битови клиенти НН)	4 274 485		134 292	4 321 915		349 869
	Общо Пренесена енергия	9 083 729		249 786	9 380 153		

Справка № 4
"ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ" АД
Разходи за амортизации

хил.лв.

№	АКТИВИ	Амортизация на инвестициите			Средна стойност на разходите за амортизации за инвестиции
		Година 1 2015	Година 2 2016	Година 3 2017	
1	2	3	4	5	6
I	Материални активи				
1	Земя	0	0	0	0
2	Сгради	65	176	349	197
3	Въздушни електропроводи	65	141	294	167
4	Подстанции	221	503	1 061	595
5	Кабелни електропроводи	100	210	444	251
6	Трансформатори	250	509	879	546
7	Измервателни уреди	1 311	2 211	3 515	2 345
8	Улично осветление	0	0	0	0
9	Офис оборудване в т.ч. - Компютърни системи	6 0	11 0	20 0	12 0
10	Транспортни средства	0	83	260	114
11	Комуникационни средства	275	733	1 385	798
12	Други	4 313	17 106	19 999	13 806
	Амортизация на материални активи	6 605	21 684	28 204	18 831
II	Нематериални активи				
1	Компютърен софтуер	0	0	0	0
2	Други нематериални активи	6	12	21	13
	Амортизация на нематериални активи	6	12	21	13
	Общо Амортизация	6 611	21 696	28 226	18 844
III	Амортизация на активи придобити чрез финансиране/присъединявания	-1 478	-5 359	-6 223	-4 353

хил.лв.

"ЧЕЗ Разпределение България" АД	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Годишна амортизация на инвестиции	6 611	15 085	6 529
Нетна годишна амортизация на инвестиции	5 132	11 204	5 666
Средна годишна амортизация на инвестиции	10 824		

хил.лв.

Амортизация на активи за регулирана дейност за 2014 г.	62 071	62 071	62 071
Активи за извеждане от експлоатация	-2 224	-7 477	-13 482
Разходи за амортизация	59 847	54 594	48 589
Амортизация на безвъзмездно придобити активи	не се прилага		
Разходи за амортизация на съществуващи активи	59 847	54 594	48 589
Среден годишен разходи за амортизация на съществуващи активи	54 343		

хил.лв.

Среден годишен разход за амортизация за 4 ^{ти} регулаторен период	65 167
Среден годишен разход за амортизация за 4 ^{ти} регулаторен период утвърден с Решение № Ц-27/31.07.2015 г.	57 721
Претендирана допълнителна разлика за амортизация	7 446

Справка № 5
"ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ" АД
Среднопретеглена цена на капитала

№	ПОЗИЦИЯ	Мярка	Балансова стойност към края на базисната година 2014
1	2	3	4
1	Собствен капитал	хил. лв.	576 889
2	Дял на собствения капитал	%	94.52%
3	Норма на възвръщаемост на собствения капитал	%	0.79%
4	Привлечен капитал в т.ч.	хил. лв.	33 424
	- договори за финансов лизинг	хил. лв.	266
	- кредит	хил. лв.	33 158
	- очаквано ниво на инвестициите през регулаторния период	хил. лв.	
5	Дял на привлечения капитал	%	5.48%
6	Средно претеглена норма на възвръщаемост на привлечения капитал	%	
7	Корпоративен данък върху печалбата по ЗКПО	%	10.00%
8	НОРМА НА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ	%	0.83%

№	Лихвен процент	Описание	Дата на падежа	Срок на заема	Главница		Сума за годишно обслужване на дълга
					Сума на главницата	Неизплатен а главница	
1	ОЛП	дил120	31.12.2013	12	18 914.00	18 914.00	
2	ОЛП	дил134	31.12.2013	12	11 616.00	11 616.00	
3	ОЛП	дил132	31.12.2013	12	8 212.63	8 212.63	
4	ОЛП	дил138	31.12.2013	12	4 459.00	4 459.00	
5	ОЛП	дил141	31.12.2013	12	25 190.12	25 190.12	
6	ОЛП	дил143	31.12.2013	12	2 535.52	2 535.52	
7	ОЛП	дил145	31.12.2013	12	2 627.92	2 627.92	
8	ОЛП	дил179	31.12.2013	12	7 948.55	7 948.55	
9	ОЛП	дил183	31.12.2013	12	46 758.25	46 758.25	
10	ОЛП	дил184	31.12.2013	12	2 827.91	2 827.91	
11	ОЛП	дил234	31.12.2013	12	4 288.27	4 288.27	
12	ОЛП	дил191	31.12.2013	12	13 864.50	13 864.50	
13	ОЛП	ди191	31.12.2013	12	4 171.50	4 171.50	
14	ОЛП	дил200	31.12.2013	12	2 044.64	2 044.64	
15	ОЛП	дил228	31.12.2013	12	8 875.24	8 875.24	
16	ОЛП	дил229	31.12.2013	12	3 681.84	3 681.84	
17	ОЛП	дил234	31.12.2013	12	15 651.00	15 651.00	
18	ОЛП	ди234	31.12.2013	12	24 131.00	24 131.00	
19	ОЛП	дил302	31.12.2013	12	16 221.60	16 221.60	
20	ОЛП	ди326	31.12.2013	12	871.50	871.50	
21	ОЛП	дил378	31.12.2013	12	7 712.00	7 712.00	
22	ОЛП	дил423	31.12.2013	12	1 802.00	1 802.00	
23	ОЛП	дил 91	31.12.2013	12	7 941.47	7 941.47	
24	ОЛП	дил 723	31.12.2013	12	10 559.74	10 559.74	
25	ОЛП	ди 411	31.12.2013	12	5 804.50	5 804.50	
26	ОЛП	дил 1141	31.12.2013	12	7 560.70	7 560.70	
Общо					266 271.40	266 271.40	

Справка №6
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД
Оперативни разходи (за дейността)

ХИЛ.ЛВ.

№	Описание	Базисна година 2014	Прогнозна година 2016	Увеличение/н амаление /к.4-к.3/	Отчет година 2015
	2	3	4	5	6
I	Разходи за експлоатация и поддръжка за дейността разпределение				
1	Управление	2 521	1 920	-601	1 920
2	Изследователска дейност (инженеринг)	0	0	0	0
3	Диспечирание	3 256	3 275	19	3 275
4	Подстанции	3 414	3 119	-295	3 119
5	Въздушни електропроводи	19 997	20 395	398	20 395
6	Кабелни електропроводи	15 793	17 006	1 213	17 006
7	Трафопостове	7 162	6 055	-1 107	6 055
8	Улично осветление	0	0	0	0
9	Средства за търговско измерване, в т.ч.:	36 755	36 805	50	36 805
9.1	Отчитане на средствата за търговско измерване	20 197	17 043	-3 154	17 043
10	Инсталации на потребители	0	0	0	0
11	Разни	448	304	-145	304
	Общо разходи за експлоатация и поддръжка за разпределение	89 346	88 880	-467	88 880
II	Административни разходи и разходи с общо предназначение				
1	Разходи за материали	964	1 032	67	1 032
	Разходи за външни услуги, в т. ч.:	29 551	23 766	-5 785	23 766
2	- Консултантски услуги				
4	Разходи за заплати	1 393	1 415	22	1 415
5	Социални осигуровки и надбавки, в т. ч.:	1 192	1 392	200	1 392
	- Трудови злополуки и щети				
	- Помощи и обезщетения за работници и служители				
6	Други разходи	3 235	3 944	709	3 944
	Общо административни разходи и разходи с общо предназначение	36 336	31 549	-4 786	31 549
III	Разходи за амортизации, в т. ч.:				
	- Сгради	5 196			4 945
	- Машини, съоръжения, оборудване и стопански инвентар	53 396			55 904
	- Транспортни средства	2 853			2 175
	- Нематериални активи	626			461
	Годишни амортизационни отчисления за активи придобити по безвъзмезден начин				
	Общо разходи за амортизации	62 071	65 167	3 096	63 485
	Разходи, свързани с нерегулираната дейност	171			169
	Общо разходи	187 753	185 596	-2 157	183 914

Справка № 7
"ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ" АД
Резултати от анализа на разходите за обслужване по групи потребители
Услуги по разпределение

ХИЛ.ЛВ.

№	Описание на разхода	Разходи достъп	Разходи пренос Ср.Н	Разходи пренос НН	Общо
1	2	3	4	5	6
I.	Разходи за дейността	57 284	36 315	189 234	282 833
1	Закупена електроенергия за технологични разходи		9 473	87 765	97 237
1.1	Закупена електроенергия за технологични разходи		8 562	85 012	93 574
1.2	Разходи за балансираща енергия		911	2 753	3 663
2	Разходи за експлоатация и поддръжка за разпределение	20 896	13 980	54 004	88 880
2.1.	Управление	618	268	1 035	1 920
2.2.	Изследователска дейност (инженеринг)				
2.3.	Диспечериране	3 275			3 275
2.4.	Подстанции	3 119			3 119
2.5.	Въздушни електропроводи		4 194	16 201	20 395
2.6.	Кабелни електропроводи		3 497	13 509	17 006
2.7.	Трафопостове	1 948	845	3 263	6 055
2.8.	Улично осветление				0
2.9.	Средства за търговско измерване	11 839	5 134	19 833	36 806
	Отчитане на средствата за търговско измерване	5 482	2 377	9 184	17 043
2.10.	Инсталации на потребители				0
2.11.	Разни	97	42	163	303
3	Административни разходи и разходи с общо предназначение	15 427	3 773	12 349	31 549
3.1.	Разходи за материали	1 033	0	0	1 033
3.2.	Разходи за външни услуги, в т. ч.:	7 644	3 773	12 349	23 766
	- Консултански услуги				
3.3	Разходи за заплати	1 415			1 415
3.4	Социални осигуровки и надбавки	1 392			1 392
3.5	Други разходи	3 943			3 943
4	Амортизации, в т. ч.:	20 961	9 090	35 116	65 167
	- Сгради				
	- Машини, съоръжения, оборудване и стопански инвентар				
	- Транспортни средства				
	- Нематериални активи				
4.1	Годишни амортизационни отчисления за активи придобити по безвъзмезден начин				
	Разходи за дейността (1+2+3+4)	57 284	36 315	189 234	282 833
II	Възвращаемост от регулаторната база	14 158	9 816	23 508	47 482
1	Оборотен капитал	5 511	3 493	18 204	27 208
2	Балансова стойност на активите	166 623	72 260	279 145	518 028
3	Инвестиции- нетна стойност	19 190	56 897	20 322	96 409
4	Активи придобити по безвъзмезден начин и извеждани от експлоатация				
III.	Корекции и компенсации		4 861	14 694	19 554
	Корекция със Z- фактор за разлики в количествата планирана и отчетена енергия за разпределение и технологичен разход		3 924	11 862	15 786
	Невъзстановени разходи за балансиране за периода от 01.06.2014 г.-12.2015 г.		937	2 831	3 768
IV	Общо необходими приходи	71 442	50 992	227 435	349 869

Справка № 8
"ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ" АД
Приходи по действащи тарифи и по предлагани тарифи

№	Групи потребители	Показатели от базисна година 2014 година				Приходи по			
		Брой потребители	Фактурирани хил.кВтч	действаща цена (лв.)	предлагана цена (лв.)	Изменение (лв.)	Изменение (%)		
		3	4	5	6	7	8		
1	2								
1	Група 1 (директно присъединени Ср.Н)	280	466 115	29 538	39 512	9 974	34%		
2	Група 2 (индиректни Ср.Н)	2 876	1 702 170						
3	Група 3 (небитови клиенти НН)	258 218	2 640 959	92 995	123 561	30 566	33%		
4	Група 4 (битови клиенти НН)	1 837 173	4 274 485	137 339	183 675	46 335	34%		
5	Съседни ЕРП								
6	Други приходи								
	Общо	2 098 547	9 083 729	259 873	346 748	86 876	33%		

Справка No 10
 "ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ" АД
 Договорени мощности за стопански клиенти

№	Договорени мощности	Мярка	Базисна година 2014	Отчетна година 2015
1	2	3	4	5
1	Стопански клиенти СН	кВт	2 540 517	2 233 517
2	Стопански клиенти НН	кВт	3 568 473	3 449 833
	Сумарно предоставена мощност	кВт	6 108 990	5 683 351