



ПРЕДЛОЖЕНИЕ

на „ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ“ АД

за

**утвърждаване на необходими приходи и цени за услугата
„разпределение на електрическа енергия“ за третата ценова година от
четвъртия регулаторен период, в сила от 01.07.2017 г. при прилагане на
метод за ценово регулиране „Горна граница на приходите“**

„ЧЕЗ Разпределение България“ АД притежава лицензия № Л-135-07/13.08.2004 г. за разпределение на електрическа енергия. В изпълнение на чл. 36а, ал. 1 от Закона за енергетиката (ЗЕ), оповестяването на ценовото намерение на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД за ценовия период юли 2017 г. – юни 2018 г., бе извършено на 28.02.2017 г. в електронни медии и в печатните издания на вестник „24 часа“ и вестник „Съперник“.

Съгласно Решение № Ц-27/31.07.2015 г. четвъртият регулаторен период е с продължителност от три години, като третата ценова година обхваща периода 01.07.2017 г. – 30.06.2018 г. Във връзка с изискванията на чл. 41 от Наредба № 1 от 14.03.2017 г. за регулиране на цените на електрическата енергия (Наредба № 1) „ЧЕЗ Разпределение България“ АД представя на Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР) своето предложение за утвърждаване на цени за услугата „Разпределение на електрическа енергия“, за третата ценова година от четвъртия регулаторен период в сила от 01.07.2017 г.

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 84,21 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 за утвърждаване в настоящето заявление необходими приходи и цени ще бъдат изменени пропорционално.

Ценовото заявление на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД за утвърждаване на цени за услугата разпределение на електрическа енергия е изготвено в съответствие с изискванията на Закона за енергетиката, Наредба № 1, Правилата за търговия с електрическа енергия (ПТЕЕ), 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 методите на регулиране, утвърдени в ценовите решения на КЕВР през четвъртия регулаторен период.

Ценообразуващата информация за „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е структурирана в регулаторни таблици към настоящото ценово заявление. В тях са отразени отчетните данни за финансовата 2016 г. и прогнозни данни за ценовия период 01.07.2017 г. - 30.06.2018 г. В заявлението за утвърждаване на цени „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е използвало

утвърдените с Решение № Ц-19/30.06.2016 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 чл. 5 на Наредба № 1 от 14.03.2017 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 исквете си за компенсация на напълно или частично неодобриени ценообразуващи елементи, през които и да е от предходните ценови и регулаторни периоди.

Ценовото заявление не отменя и не накърнява правата, които са 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 01.07.2017 г. - 30.06.2018 г.

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

1. Постигнатите резултати за 2016 г.;
2. Утвърдения модел на ценообразуване в ценовите решения на КЕВР през четвъртия регулаторен период;
3. Чл.10, ал. 1 от Наредба № 1;
4. 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.;
5. Решения № Ц-27/31.07.2015 г., № Ц-35/01.11.2015 г. и Ц-19/30.06.2016 г. заедно с изложените мотиви в тях, на КЕВР.

При определяне на необходимите приходи за ценови период 01.07.2017 г. - 30.06.2018 г. са взети предвид следните разходи, извършването на които е нормативно обосновано и е на база на действащото българско законодателство и одобрените ценови параметри с решения на Комисията:

- 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 01.07.2017 г. - 30.06.2018 г.;
- Технологичният разход за ценовия период е в размер на 11,53%;
- 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 84,21 лв./МВтч;

- В необходимите годишни приходи са включени разходите за балансиране, произтичащи от наложените задължения на Дружеството по ПТЭЕ 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 2016 г. и прогноза за 2017 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 xxxx%;
- Корекция на необходимите приходи със Z фактор.

Необходимите приходи за „ЧЕЗ Разпределение България“ АД за третата ценова година от четвъртият регулаторен период са в размер на 381 652 хил. лв. са определени при следните ценови параметри:

№	Показатели	Мярка	Предложение на "ЧЕЗ Разпределение България" АД за ценови период 01.07.2017 г. - 30.06.2018 г.
1.	Необходими приходи	хил.лв.	381 652
1	Пренесена електрическа енергия	МВтч	9 321 712
2	Технологични загуби	%	11.53%
3	Разходи за технологичен разход	хил. лв.	xxxx
4	Разходи за балансиране	хил. лв.	xxxx
5	Оперативни разходи	хил. лв.	xxxx
6	Амортизации	хил. лв.	xxxx
7	Регулаторна база на активите	хил. лв.	xxxx
7.1	Балансова стойност на активите	хил. лв.	xxxx
7.2	Инвестиции	хил. лв.	xxxx
7.3	Оборотен капитал	хил. лв.	xxxx
8	Норма на възвращаемост	%	xxxx
9	Норма на възвращаемост	хил. лв.	xxxx
10	Допълнителна корекция на необходимите приходи с фактора Z, определен с отчетни стойности до 28.02.2017 г.	хил. лв.	xxxx
11	Некомпенсирани разходи за балансиране за период 06.2014 г.- 02.2017 г.	хил. лв.	xxxx

I. Прогнозни оперативни разходи за ценовия период 2017/2018 г.

Стойността на планираните оперативни разходи за третата ценова година от четвъртия регулаторен период са посочени в регулаторна **Справка № 1**. Това са оперативните разходи, необходими на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД за осъществяване на дейността „разпределение на електрическа енергия“, които очаква да 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 01.07.2017 г. - 30.06.2018 г. „ЧЕЗ Разпределение България“ АД планира да пренесе и разпредели електрическа енергия до крайни клиенти в размер на 9 321 712 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 2016 г. - 11,53%. 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 2017/2018 г. е в размер на 1 214 866 МВтч или 11,53%.

Разходите за покупка на електрическа енергия са в размер на xxxx хил. лв. Те са изчислени в съответствие с прогнозния размер на технологичния разход за ценовия период и цените, утвърдени от КЕВР с Решение № 19/30.06.2016 г., по която обществения доставчик продава електрическа енергия за покриване на технологичен разход по преноса през електроразпределителните мрежи (39,99 лв./МВтч), към която са прибавени цената за достъп до и пренос през електропреносната мрежа (8,45 лв./МВтч) и цена за задължения към обществото, в размер на 35,77 лв./МВтч.

Нивото на технологичните разходи не следва да се определя административно, а е необходимо да бъде съобразено с:

- Отчетената динамика на намаление на технологичните разходи в предходните години;
- 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;
- Ефекта от планираните инвестиции следващия период.

Считаме, че КЕВР следва да определи допустимото ниво на технологичния 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	2012	2013	2014	2015	2016
Отчетен ТР	12.77%	11.98%	11.59%	11.69%	11.53%
Изменение на отчетения ТР	-0.68%	-0.79%	-0.39%	0.10%	0.16%
Изпълнени инвестиции	113 837	109 067	49 483	67 771	89 253

Независимо от положените от Дружеството усилия за намаляване на технологичния разход по мрежата, видно от отчетните данни е, че не е било възможно постигането на одобреното от Комисията прогнозно ниво от 8%. В същото време, „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е реализирало текущи загуби от разходите за закупуване на енергия за покриване на разликата между нивото на реалния технологичен разход и признатия за ценообразуването. Със запазване нивото на технологичния разход на 8% не само, че не се компенсират упоменатите разлики, но и се увеличава негативния финансов ефект за Дружеството.

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.

Преди началото на следващия регулаторен период Дружеството планира пилотен проект, на територията на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД, за дистанционно отчитане на средствата търговско отчитане (СТИ), както и „интелигентно“ управление на тези електромери. Този пилотен проект ще обхваща една малка част от всички СТИ на лицензионната територия. Чрез този проект се очаква да се намали до известна степен размера на технологичния разход в региона на пилотния проект, но достигането на сегашното одобрено ниво от КЕВР (8%) е постижимо в дългосрочен план. Същевременно този пилотен проект представлява значителна инвестиция, която се планира да бъде извършена от „ЧЕЗ Разпределение България“ АД през следващия регулаторен период.

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 2017/2018 г. Тази разпоредба е потвърдена и с Решение № 02022/23.02.2016 г. на Върховния административен съд, в което изрично се постанови в признатите от КЕВР разходи да се включват разходите, произтичащи от сделки с балансираща енергия.

От стартирането на балансиращия пазар във всяко свое ценово заявление „ЧЕЗ Разпределение България“ АД предоставя детайлни справки за реално отчетените разходи за

балансиране, от които данни ясно се вижда, че определената цена за отклонения в размер от 1,80 лв./МВтч е крайно недостатъчна и не покрива реалните разходи за балансиране на Дружеството. Както е видно и от таблицата по-долу, Дружеството отчита значително по-високи от признатите от КЕВР разходи за балансиране:

Период	Покупка на ел. енергия за ТР с балансиране	Нетно отклонение	Отклонение	Разходи за балансиране	Средна цена за балансиране
	МВтч	МВтч	%	хил. лв.	лв./МВтч
06.2014 г. -02.2017 г.	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx

Посочените изчисления са на база реални отклонения, цени за балансиране и разходи за балансиране за "ЧЕЗ Разпределение България" АД, от които е видно, че нетното отклонение за периода 06.2014 г. – 02.2017 г. е xxxx % или средната стойност на разходите за балансиране от стартирането на балансиращия пазар е в размер на xxxx лв./МВтч.

Най-голямо влияние върху точността на прогнозата на целия товар и съответно на енергията за покриване на технологичния разход оказват метеорологичните условия върху, които дружеството няма контрол. В допълнение, почасовите цени за недостиг и излишък определени от Електроенергийния системен оператор са трудно предвидими, както се вижда от приложената по-долу справка:

Месец	Цени за недостиг лв. / МВтч			Цени за излишък лв. / МВтч		
	Средна	Максимална	Минимална	Средна	Максимална	Минимална
1.2016	202	771	63	10	29	0
2.2016	236	800	141	11	30	0
3.2016	173	403	141	13	30	0
4.2016	179	519	141	14	30	0
5.2016	167	543	141	21	30	0
6.2016	168	1 007	141	20	30	0
7.2016	157	299	118	18	30	0
8.2016	170	536	117	16	30	0
9.2016	161	292	141	18	30	0
10.2016	196	783	141	12	31	0
11.2016	200	606	141	11	30	0
12.2016	218	674	141	10	30	0
1.2017	335	1 059	145	5	30	0
2.2017	196	521	141	9	30	0

В тази връзка и предвид необходимостта от справедливо прехвърляне на разходите, свързани с балансиране при осъществяване на дейността „разпределение с електрическа енергия“, е целесъобразно да бъдат включени в необходимите приходи на "ЧЕЗ Разпределение България" АД разходи за балансиране в размер на xxxx лв./МВтч върху очаквано количество за технологичен разход. Дружеството заявява прогнозни разходи за балансиране за ценови период 2017/2018 г. на стойност xxxx хил. лв. Изчисленията са направени на база на прогнозни количества енергия за технологичен разход, прогнозни отклонения и прогнозни единични цени за небаланси за периода, като те се основават на исторически данни.

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 02.2017 г. Същите са в размер на xxxx 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“.

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 2017/2018 г., са определени на база отчетените резултати от 2016 г.

Предложената стойност на оперативните разходи за третата ценова година от четвъртия регулаторен период е в размер на xxxx хил. лв., с включени xxxx хил.лв. разходи за обезценка на вземания. Очакваните разходи, свързани с лицензионната дейност за 2017 г. са представени в регулаторна **Справка № 6**, като са разпределени по икономически елементи.

С Решение № Ц-19/30.06.2016 г. КЕВР запази оперативните разходи в размер на 108 676 хил. лв. Съгласно отчета на Дружеството за 2016 г. оперативните разходи на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД са в размер на xxxx хил. лв. Надхвърлянето на определения от КЕВР размер на оперативните разходи е предизвикано от непризнаването в напълния 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 продължаващото излизане на клиенти на либерализирания пазара през 2016 г. за „ЧЕЗ Разпределение България“ АД възникнаха нови разходи, свързани с администриране на процесите, касаещи клиентите на свободния пазар:

- 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 2016 г.“ на заявлението на Дружеството. В допълнение изтъкваме, че през следващия ценови период освен изброените по-горе разходи, във връзка с очакваната 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, както и подготовката на Дружеството във връзка с регламента за защита на личните данни и относно кибер сигурността“.
- Дейности във връзка с чл. 80а от ЗЕ за последващ контрол от АДФИ на енергийните предприятия, осъществяващи дейности по регулирани цени.
- Допълнителни разходи свързани с либерализирането на пазара за администриране на процесите и обмен на данни.

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 xxxx хил. лв. са обединени в следните групи.

- Разходи за експлоатация и поддръжка – xxxx хил. лв.;
- Административни и с общо предназначение разходи – xxxx хил. лв.

- Разходи за обезценки на вземания - xxxx хил. лв.;

През периода 01.07.2017 г. – 30.06.2018 г. Дружеството очаква разходите за оперативна дейност да се увеличат спрямо 2016 г., поради възникнали допълнителни разходи за основна дейност както следва:

1. Допълнителни средства за ремонтна програма - в голяма част от трафопостовите хидроизолация ще бъде подменена. Това е необходимо да се извърши, за да се запазят съоръженията в нормални експлоатационни условия, а тази мярка ще доведе до намаляване на аварийността на трафопостовите. За целта са необходими xxxx хил. лв.
2. През 2017 г. е предвидено закупуване на инструменти за осъществяване нормалната работа на служителите по поддържане на мрежата, тъй като не са закупвани нови от 2012 г. и е необходима тяхната подмяна. Необходимите средства са в размер на xxxx хил. лв.
3. Съгласно законовите изисквания на всеки 2 години е необходимо да се извършва подмяна на зимно работно облекло. Допълнителните разходи необходими за това през 2017 г. са в размер на xxxx хил. лв.
4. В изпълнение на лицензионните си задължения Дружеството реализира средства за охрана (физическа и със СОТ) в рискови махали. Целта на тази дейност е намаляване на нерегламентираното потребление на електрическа енергия и на технологичният разход, както и подобряване на качеството на електрическата енергия. Допълнително предвидените разходи за 2017 г. са в размер на xxxx хил. лв.
5. Във връзка с реализация на проект за автоматизирано отчитане и прекъсване на клиентите на Дружеството са необходими допълнителни разходи в размер на xxxx хил. лв. Това ще доведе до намаление на технологичният разход.
6. Съгласно Колективният трудов договор на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД през 2017 г. са необходими средства за допълнително здравно осигуряване в размер на xxxx хил. лв. През 2016 г. Дружеството не е реализирало такъв разход поради законодателни и нормативни процедури, пряко свързани с дейността.
7. От 01.01.2017 г. в сила влезе договореното със синдикалните организации увеличение на работните заплати. Необходимите допълнителните средства за това са в размер на xxxx хил. лв.
8. Разходи за обезценка на несъбрани вземания в размер на xxxx хил. лв. – тези разходи са резултат на решения на Комисията.

Обобщение на предложените оперативни разходи за следващия ценови период са посочени в следващата таблица:

Оперативни разходи	хил. лв.
Отчетени оперативни разходи за 2016 г.	xxxx
Очаквано увеличение на оперативните разходи (виж по-горе)	xxxx
Предложени оперативни разходи	xxxx

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 г. - 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 амортизацията на безвъзмездно финансираните активи, използвани за лицензионната дейност. Дружеството е възразило срещу аргументите на приложената регулация за първата и втората ценова година от четвъртия регулаторен период 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.

Нетирането на амортизацията (начислената амортизация, намалена с амортизацията на безвъзмездно придобитите активи) е нов подход приложен от КЕВР през 2015 г. Комисията е орган формулиращ и провеждащ ценови политики в областта на енергетиката и съгласно принципите на чл. 31 и чл. 36, ал. 1 на ЗЕ следва да осигури публичност и прозрачност при прилагането им. Споменатият подход не е описан в Наредба № 1 от 14.03.2017 г. за регулиране на цените за електрическа енергия или в Минималните изисквания на ДКЕВР. Приложеният принцип противоречи на възприетия подход в чл. 40 на Указанията приети с ПР 37/18.02.2008 г., явяващ се приемник на чл. 16.2 от Указанията приети с ПР 34/02.06.2004 г. Бихме искали да подчертаем, че в Указания на ДКЕВР от 2004 г., т. 16.2 изрично се посочва, че амортизацията на активите, придобити безвъзмездно, трябва да се включва в амортизацията като част от необходимите приходи, докато понастоящем няма изрична правна норма, която да определя, че не следва да се включват.

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 приложения подход с нетиране на амортизацията (начислената амортизация, намалена с амортизацията на безвъзмездно придобитите активи). Дружеството е ошетено 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.).

За да изпълнява лицензионните си задължения, „ЧЕЗ Разпределение България“ АД намира за необходимо годишните амортизационни отчисления да бъдат признати за четвъртия регулаторен период в размер на **xxxx хил. лв.**

3. Корекция с 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 втората ценова година от четвъртия регулаторен период на база:

- 12 месечен ценови период от 01.07.2016 г. – 30.06.2017 г.;
- Реално отчетените разходи за периода 01.07.2016 г. – 28.02.2017 г.;
- Реалното ниво на технологичния разход.

Приложеният Z фактор при определянето на необходимите приходи е в размер на **плюс xxxx хил. лв.**

„ЧЕЗ Разпределение България“ АД си запазва правото да подаде актуализация на стойността на Z фактора с отчетни данни за първо полугодие на 2017 г., налични след датата на подаване на настоящото заявление.

II. Регулаторна база на активите

Предложената от Дружеството регулаторна база на активите за третата ценова година на четвъртия регулаторен период е в размер на xxxx 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 за балансовата стойност на активите към началото на четвъртия регулаторен период, определена с Решение № Ц-27/31.07.2015 г. на КЕВР. Съгласно императивната норма на чл. 14, 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 линейен 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, регулаторната база на активите на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД, за четвъртия регулаторен период е неправилно намалена с 97 547 хил. лв.

Показатели	Утвърдено от КЕВР с Решение № Ц-27/31.07.2015 г.	Предложени ценови параметри за периода 01.07.2017 г.-30.06.2018 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

Наредба №1 ясно визира към кой момент трябва да се определи коментираната балансова стойност на активите за регулирана дейност. Текстът на чл. 14, ал. 2 на Наредбата е: „Призната стойност на активите (А) е приетата от комисията отчетна стойност на активите към края на базисната година, които се използват и са свързани пряко с дейността по лицензията“. Същевременно в допълнителните разпоредби на Наредбата в §1, т. 1 е дадено определението: „Базисна година“ е предходната календарна година или 12-месечен период, предхождащ внасянето на предложението, за който енергийното предприятие предоставя информация за лицензираната услуга, използвана като основа за определяне на цени.“

Приложеният от КЕВР подход е в разрез и с т. 8 и т. 21 от Минималните изисквания на ДКЕВР (КЕВР), съгласно които за четвъртия регулаторен период базисната година е 2014 г. и изрично е посочено, че изчислението на регулаторната база на активите е в съответствие с чл. 13 от отменената Наредба № 1, настоящ чл. 14 от Наредба № 1.

Приложеният подход за изчисление на средно годишна балансова стойност на активите не е регламентиран в нормативни текстове и е в противоречие с регламентираните изисквания за ценообразуване в Наредбата и Минималните изисквания.

Цитираните текстове ни дават основание да оспорим приложения подход от Комисията и поради това, Дружеството заявява призната стойност на активите за третата година на четвъртия регулаторен период да бъде 518 028 хил. лв.

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

2. Планирани инвестиции за 2017 г.

В изпълнението на всички законово установени и лицензионни задължения, за последната година от 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, в размер на xxxx хил. лв.

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 аварияте;
- Намаляване на времето за отстраняване на аварияте 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.

Предвидените средства за съоръжения ВН за 2017 г. са xxxx хил. лв. като най-значимите обекти са кабел 110 kV „Енос“ и Кабел 110 kV „Драгалевци“.

Резултатът от тези инвестиции ще увеличи сигурността 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 2017 г. са на стойност xxxx 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 2017 г. са на стойност xxxx 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. за 2017 г. са xxxx хил. лв.

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 през 2017 г. са xxxx хил. лв.

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 през 2017 г. в размер на xxxx 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 2017 г., са в размер на xxxx хил. лв. В предвидените средства са включени всички преписки с готови, напълно окомплектовани документи, както и част от преписките, които не са изцяло окомплектовани с необходимите документи, но по експертна оценка, се очаква липсващите документи да бъдат събрани и сделките да бъдат финализирани.

„ЧЕЗ Разпределение България“ АД се стреми да изкупи всички енергийни съоръжения, за които има подадени изрядни и пълни заявления. Обективните причини, които са извън контрола на дружеството и влияят пряко върху резултата от изкупуванията са указани многократно в писма до КЕВР и по-горе в настоящия документ. В тази връзка, част от средствата, предвидени за придобиване на съоръжения, Дружеството предвижда да инвестира в енергийни съоръжения, които отговарят на изискванията за признати инвестиции за регулаторния период.

3. Оборотен капитал

Оборотният капитал е изчислен 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 xxxx хил. лв.;
- Разходите за балансиране в размер на xxxx хил. лв.;
- Разходи за дейността – xxxx хил. лв.

Размерът на заявения оборотния капитал е xxxx хил. лв.

4. Допълнителна необходима корекция в необходимите приходи

4.1. Вреди (пропуснати ползи), 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 неправилна и е неправомерно намалена с 50 649 хил. лв. В резултат на това Дружеството е било ощетено от към възвращаемост с 3 545 хил. лв. годишно или за третия регулаторен период общо в размер на 7 091 хил. лв.

.....

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.

.....

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. Основни 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 2016 г. „ЧЕЗ Разпределение България“ АД извърши допълнителен разход в размер на 33 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 xxxx %. Изчислението на тази стойност е съгласно действащото българско законодателство, решения на Комисията в предходни години и е описано 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.

В допълнение към изложеното в предходните заявления за изменение на цените на дружеството, за ценови години 2015/2016 г. и 2016/2017 г., ще посочим и нова калкулация на средно претеглената цена на капитала /СПЦК/. Изчисленията са направени въз основа на нови публикувани в Интернет данни и капиталова структура (50:50) съгласно Минималните изисквания на ДКЕВР към заявленията за утвърждаване на цени на електрическата енергия на ЕРП за първата ценова година от четвъртия регулаторен период (2015 г.).

Последователността на оценката е изложена по-долу:

1. Безрискова премия

За безрискова премия може да се приеме безрисковата премия на държавни облигации с 5 годишен срок на изплащане, за страни емитенти от клас Ааа, равна на 1,08%. Към нея се доначислява премия за риск от просрочие на кредитни задължения от страна емитент, която не е от клас Ааа или по висок. (1,84% - country default spread).

2. Пазарна рискова премия

Определянето на показателя е извършено от Дамодаран (Aswath Damodaran - Stern School of Business), чрез така наречената мълчалива/косвена премия. Той използва очакваната възвращаемост от дивиденди или обратно изкупуване на акции, включени в индекса S&P 500. Последното му изчисление за 2016 г. е 5.69%.

3. Държавна рискова премия

Твърде често държавната рискова премия се определя чрез формулата:

$$\text{Country Risk Premium} = \text{Country Default Spread} * \left(\frac{\sigma_{\text{Equity}}}{\sigma_{\text{Country Bond}}} \right)$$

Рисковата премия за просрочие се коригира с отношението $\left(\frac{\sigma_{\text{Equity}}}{\sigma_{\text{Bonds}}} \right)$ изразяващо стандартното отклонение в доходността на акции на частни инвеститори, към стандартното отклонение в доходността на държавни облигации. Приема се стойността да бъде 1, като са възможни и по-високи стойности.

4. Фирмена премия за риска от просрочие на кредитни задължения

Съгласно последните оценки на Дамодаран, фирмената премия за фирми доставчици на комунални услуги се оценява на 1.60%.

5. Бета (безлостова) на активите

За изчисленията използваме данните на КЕВР в решение Ц-27/2015 г. за безлостова β на активите - 0,57. Коментираната стойността е твърде близка с определената от Дамодаран за пари в брой – 0,59.

6. Цена на привлечения капитал (преди данъци)

Стойността на параметъра се определя като сума на безрисковата премия за страната (безрискова премия за клас Ааа плюс допълнителна премия за риска от просрочие на кредитни задължения) и фирмената премия за просрочие на кредитни задължения.

7. При така коментираните данни предлагаме следната калкулация за средно претеглената цена на капитала (СПЦК) на дружеството.

	Входни данни	
1	Безрискова премия	1.08%
2	Премия за риск от просрочие	1.84%
3	Пазарна рискова премия	5.69%
4	$STD_{\text{капитал}}/STD_{\text{облигации}}$	100.00%
5	Рискова премия на страната	1.84%
6	Корпоративна рискова премия за просрочие	1.60%
7	Бета(безлостова) на активите	0.57
8	Дял на привлечен капитал	50%
9	Дял на собствен капитал	50%
10	Данъчна ставка	10%
Изчисляване на параметрите		
(3)+(5)=(11)	Рискова премия за собствения капитал	XXXX
(1)+(2)+(6)=(12)	Цена на привлечения капитал(преди данъци)	XXXX
$(7)*(1+(1-(10))*(8)/(9))=(13)$	Бета (лостова) на активите	XXXX
(1)+(13)*(11)=(14)	Цена на собствения капитал	XXXX
$(12)*(1-(10))=(15)$	Цена на привлечения капитал(след данъци)	XXXX
$(14)*(9)+(15)*(8)=(16)$	СПЦК след данъци	XXXX
$(16)/(1-(10))$	СПЦК преди данъци	XXXX

Получената стойност на СПЦК от xxxx %, потвърждава достоверността и обосноваността на предходната оценка от xxxx % за стойност на СПЦК, предложена от „ЧЕЗ Разпределение България“ АД.

§.IV. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ТАРИФНИ ЦЕНИ ЗА УСЛУГАТА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ЗА ЦЕНОВИ ПЕРИОД 01.07.2017 - 30.06.2018 Г.

Ценообразуващата информация за „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е структурирана в регулаторни таблици. В тях са отразени фактическите разходи на Дружеството за 2016 г. и прогнозни данни за ценовия период 01.07.2017 г. – 30.06.2018 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 балансиране;
- 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 спрямо предоставената мощност. По този начин, Дружеството успява да контролира енергийните потоци през мрежата, като се предпазва от нейното преоразмеряване и ненужни инвестиции.

.....

Във връзка с поискана информация с писмо на КЕВР, Ваш изх. № Е-13-62-10/31.01.2017 г. „ЧЕЗ Разпределение България“ АД е предоставило отчетни данни за 2016 г. относно реализирания приход от цена достъп за стопански клиенти. Съгласно предоставената отчетна информация, активната мощност, регистрирана в информационната система на дружеството, върху която се начислява цена достъп за стопански клиенти е xxxx кВт. Същата ще се използва и за определяне на цените през ценовата година 2017/2018 г.

Предложени ценови параметри и цени за разпределение на електрическа енергия за ценови период 01.07.2017 - 30.06.2018 г.:

А. Ценови параметри:

Необходими приходи	381 652 хил. лв.
в т.ч. възвращаемост	xxxx хил. лв.
Регулаторна база на активите	xxxx хил. лв.
Норма на възвращаемост	xxxx %

Б. Цени:

Цени	без ДДС
Цена за достъп до електроразпределителната мрежа за стопански потребители в лв./кВт/ден	0,02154
Цена за достъп до електроразпределителната мрежа за битови потребители в лв./кВтч	0,00678
Цена за пренос на електрическа енергия през разпределителна мрежа, част средно напрежение лв./кВтч	0,01224
Цена за пренос на електрическа енергия през разпределителна мрежа, част ниско напрежение лв./кВтч	0,04106

V. 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 2017/2018 г., са в съответствие с регулаторните принципи, действащото българско законодателство и одобрените ценови параметри с решения на Комисията.

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 и допълва 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.

Справка № 1

"ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ" АД

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

№	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		381 652	X
2	Други приходи в т.ч.	66 135			X
	Общо оперативни приходи (от дейността)	391 422		381 652	X
II.	Оперативни разходи				
	Експлоатация и поддръжка				
1	Закупена енергия за технологични разходи	90 324		xxxx	
2	Разходи за балансиране за периода 07.2017 г. - 06.2018 г.	1 007		xxxx	
3	Разходи за дейността разпределение	89 346		xxxx	
4	Административни и с общо предназначение	36 336		xxxx	
	Общо експлоатация и поддръжка	217 013		xxxx	
1	Разходи за амортизации	62 071		xxxx	
2	Годишни амортизационни отчисления за активи придобити по безвъзмезден начин			xxxx	
	Общо оперативни разходи (за дейността)	279 084		xxxx	X
	Регулаторна база			xxxx	
1	Призната балансова стойност на активите	589 118		xxxx	
2	Среден номинален размер на инвестициите			xxxx	
3	Необходим оборотен капитал			xxxx	
4	Балансова стойност на активи придобити по безвъзмезден начин (придобити чрез финансиране/ присъединявания)			xxxx	
5	Балансова стойност на активи за извеждане от експлоатация			xxxx	
	Общо компоненти на регулаторната база			xxxx	
	Норма на възвръщаемост на капитала (%)			xxxx	
III.	Възвръщаемост на регулаторната база			xxxx	
IV.	Корекция за минали периоди				
1	Корекция със Z- фактор за разлики в количествата планирана и отчетена енергия за разпределение и технологичен разход			xxxx	
2	Невъзстановени разходи за балансиране за периода от 01.06.2014 г. - 02.2017 г.			xxxx	

хил.лв.

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. - Компютърни системи	6 768 3 796	6 297 3 606	471 190
10	Транспортни средства	41 427	34 877	6 550
11	Комunikационни 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

		ХИЛ.ЛВ.		
№	АКТИВИ	Отчетна стойност на активите	Надрупана амортизация към началото на регулаторния период	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 ЗБАЕИБ, 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

№	АКТИВИ	Инвестиционен План				Общо
		Година 1 2015	Година 2 2016	Година 3 2017	5	
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	

ХИЛЛВ.

№	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.	5 584	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 01.07.2017-30.06.2018		
		хил.кВтч	%	хил.лв.	хил.кВтч	%	хил.лв.
1	2	3	4	5	6	7	8
	Покупки	1 208 390		91 331	xxxx		xxxx
1.1	Закупена енергия от Обществения доставчик за покриване на технологичния разход	1 219 919		90 324	xxxx		xxxx
1.2	Закупена енергия на балансиращ пазар	-11 529		1 007			xxxx
	Пренесена енергия						
1	Пренесена енергия до група 1 (директно присъединени Ср.Н)	466 115		2 625	xxxx		xxxx
2	Пренесена енергия до група 2 (индиректни Ср.Н)	1 702 170		23 357	xxxx		xxxx
3	Пренесена енергия до група 3 (небитови клиенти НН)	2 640 959		89 511	xxxx		xxxx
4	Пренесена енергия до група 4 (битови клиенти НН)	4 274 485		134 292	xxxx		xxxx
	Общо Пренесена енергия	9 083 729		249 786	xxxx		xxxx

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

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 2017	Увеличение/намаляние /к 4-к3/	Отчет година 2016
1	2	3	4	5	6
I	Разходи за експлоатация и поддръжка за дейността разпределение				
1	Управление	2 521	xxxx	xxxx	xxxx
2	Изследователска дейност (инженеринг)	0	xxxx	xxxx	xxxx
3	Диспечирание	3 256	xxxx	xxxx	xxxx
4	Подстанции	3 414	xxxx	xxxx	xxxx
5	Въздушни електропроводи	19 997	xxxx	xxxx	xxxx
6	Кабелни електропроводи	15 793	xxxx	xxxx	xxxx
7	Трафопостове	7 162	xxxx	xxxx	xxxx
8	Улично осветление	0	xxxx	xxxx	xxxx
9	Средства за търговско измерване, в т.ч.:	36 755	xxxx	xxxx	xxxx
9.1	Отчитане на средствата за търговско измерване	20 197	xxxx	xxxx	xxxx
10	Инсталации на потребители	0	xxxx	xxxx	xxxx
11	Разни	448	xxxx	xxxx	xxxx
	Общо разходи за експлоатация и поддръжка за разпределение	89 346	xxxx	xxxx	xxxx
II	Административни разходи и разходи с общо предназначение				
1	Разходи за материали	964	xxxx	xxxx	xxxx
2	Разходи за външни услуги, в т.ч.:	29 551	xxxx	xxxx	xxxx
	- Консултантски услуги				
3	Разходи за заплати	1 393	xxxx	xxxx	xxxx
4	Социални осигуровки и надбавки, в т.ч.:	1 192	xxxx	xxxx	xxxx
	- Трудови злополуки и щети				
	- Помощи и обезщетения за работници и служители				
5	Други разходи	3 235	xxxx	xxxx	xxxx
6	Обезценки за вземания				
	Общо административни разходи и разходи с общо предназначение	36 336	xxxx	xxxx	xxxx
III	Разходи за амортизации, в т.ч.:	61 962	xxxx	xxxx	xxxx
	- Сгради	5 189			
	- Машини, съоръжения, оборудване и стопански инвентар	53 296			
	- Транспортни средства	2 853			
	- Нематериални активи	624			
	Разходи, свързани с нерегулираната дейност	171			
	Годишни амортизационни отчисления за активи придобити по безвъзмезден начин				
	Общо разходи	187 644	xxxx	xxxx	xxxx

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	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
1	Закупена електроенергия за технологични разходи		xxxx	xxxx	xxxx
1.1	Закупена електроенергия за технологични разходи		xxxx	xxxx	xxxx
1.2	Разходи за балансираща енергия		xxxx	xxxx	xxxx
2	Разходи за експлоатация и поддръжка за разпределение	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
2.1.	Управление	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
2.2.	Изследователска дейност (инженеринг)				
2.3.	Диспечирание	xxxx			xxxx
2.4.	Подстанции	xxxx			xxxx
2.5.	Въздушни електропроводи		xxxx	xxxx	xxxx
2.6.	Кабелни електропроводи		xxxx	xxxx	xxxx
2.7.	Трафопостове	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
2.8.	Улично осветление				
2.9.	Средства за търговско измерване	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
	Отчитане на средствата за търговско измерване	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
2.10.	Инсталации на потребители				
2.11.	Разни	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
3	Административни разходи и разходи с общо предназначение	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
3.1.	Разходи за материали	xxxx			xxxx
3.2.	Разходи за външни услуги, в т. ч.:	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
	- Консултански услуги				
3.3	Разходи за заплати	xxxx			xxxx
3.4	Социални осигуровки и надбавки	xxxx			xxxx
3.5	Други разходи	xxxx			xxxx
4	Амортизации, в т. ч.:	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
	- Сгради				
	- Машины, 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)	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
II	Възвращаемост от регулаторната база	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
1	Оборотен капитал	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
2	Балансова стойност на активите	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
3	Инвестиции- нетна стойност	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
4	Активи придобити по безвъзмезден начин и активи, които ще бъдат изведени от експлоатация	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
III.	Корекции и компенсации		xxxx	xxxx	xxxx
	Корекция със Z- фактор за разлики в количествата планирана и отчетена енергия за разпределение и технологичен разход		xxxx	xxxx	xxxx
	Невъзстановени разходи за балансиране за периода от 01.06.2014 г.- 02.2017 г.		xxxx	xxxx	xxxx
IV	Общо необходими приходи	xxxx	xxxx	xxxx	xxxxx

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	4	действаща цена (лв.)	предлагана цена (лв.)	Изменение (лв.)	Изменение (%)
1	2	3			5	6	7	8
1	Група 1 (директно присъединени Ср.Н)	280	466 115		xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
2	Група 2 (индиректни Ср.Н)	2 876	1 702 170					
3	Група 3 (небитови клиенти НН)	258 218	2 640 959		xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
4	Група 4 (битови клиенти НН)	1 837 173	4 274 485		xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
5	Съседни ЕРП							
6	Други приходи							
	Общо	2 098 547	9 083 729		xxxx	xxxx	xxxx	xxxx

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

№	Договорени мощности	Мярка	Базисна година 2014	Отчетна година 2015	Отчетна година 2016
1	2	3	4	5	6
1	Стопански клиенти СН	кВт	2 540 517	xxxx	xxxx
2	Стопански клиенти НН	кВт	3 568 473	xxxx	xxxx
	Сумарно предоставена мощност	кВт	6 108 990	xxxx	xxxx