

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на ЧЕЗ Разпределение България АД и неговото дъщерно дружество (“Групата”), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 година и консолидирания отчет за всеобхватния доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2019 година и нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по

отношение на нашия одит на консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на:

а. *Приложение 1 от консолидирания финансов отчет*, в което е оповестено, че ЧЕЗ а.с., Чехия, което дружество е крайната компания - майка на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД, е предприела стъпки за продажбата на участието си в капитала на дружествата от Групата на ЧЕЗ в България.

б. *Приложение № 24 от консолидирания финансов отчет*, в което е оповестено съществено некоригиращо събитие след отчетната дата, свързано с разпространението на пандемията от коронавирус (COVID-19), нейното влияние върху икономическата среда в България и несигурностите, свързани с нея, както и позицията на ръководството за потенциалните негативни ефекти от нея по отношение на дейността, финансовото състояние и резултатите на Групата, включително и за предприети от него мерки и действия.

Нашето мнение не е модифицирано във връзка с тези въпроси.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. За всеки въпрос, включен в таблицата по-долу, описанието на това как този въпрос е бил адресиран при проведения от нас одит, е направено в този контекст.



Ключов одиторски въпрос

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

1. Провизии за съдебни спорове и производства

Оповестяванията на Групата относно Провизиите за съдебни спорове и производства се съдържат в Приложение 2.1.6 „Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения“, Приложение 11 „Провизии“ към консолидирания финансов отчет.

Групата (чрез дружеството-майка „ЧЕЗ Разпределение България“ АД) е страна по редица значителни съдебни спорове и производства от няколко години, включително с Комисията за защита на конкуренцията, Комисията за енергийно и водно регулиране, Националната агенция по приходите и с производителите на енергия от възобновяеми източници, като в консолидирания финансов отчет към 31 декември 2019 година е призната провизия в размер на 12,139 хил. лв.

Признаването и оценката на провизии и цялостното счетоводно третиране на такива казуси, обичайно сложни, изискват ръководството на Групата да използва значими преценки и предположения за установяване на крайния изход и при оценките на тези отчетни експозиции (т.е. дали задължението трябва да бъде признато или да бъде оповестено условно задължение и дали потенциалните изходящи потоци могат да бъдат надеждно оценени).

Поради значимостта на горепосочените обстоятелства, че: а) сложността на тези спорове и производства и голямата несигурност по отношение на окончателния им изход, което потенциално би могло да доведе до отрицателен ефект върху отчетените финансови

В тази област, нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха:

- Проучване за промени и потвърждаване на актуализирано разбиране относно процеса по управление и мониторинг на съдебни спорове и производства, по които Групата е страна, и на установените ключови контроли, свързани с този процес. Обхождане на процеса.
- Проучване за промени и потвърждаване на актуализирано разбиране относно процеса за оценка на провизиите.
- Проучващи запитвания и обсъждания с ръководството и вътрешните правни експерти на Групата, за да получим разбиране относно развитието на съдебните спорове и производства, и за техния подход в преценката за определяне дали съществува задължение или не към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние.
- Оценка на анализа, извършен от Групата, чрез сравняване на основните предположения с публично достъпна информация за съдебните и административни практики.
- Получаване и проучване на становищата на външни адвокати и юристи на Групата относно текущия статус и очаквания изход на съдебните спорове и производства, в случаите в които те са били ангажирани от Групата.
- Проучване и инспекция на документацията

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>резултати и финансовото състояние на Групата; и б) спецификите на счетоводното третиране, включващи значителни преценки и предположения от страна на ръководството, както и присъща висока несигурност на приблизителната оценка на провизията, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.</p>	<p>по съдебните дела и производства, и анализ на разумността и последователността на предположенията и преценките, направени от ръководството.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Анализ на подхода за измерване на разходите, които биха били необходими за уреждането на съответните задължения по съдебни спорове и производства – за адекватност и обосновааност на допусканията, както и за математическа точност на изчисленията. • Оценка на уместността, пълнотата и адекватността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет на Групата относно провизиите за съдебни спорове и производства.
<p>2. Разходи за придобиване на имоти, машини и съоръжения</p> <p>Оповестяванията на Групата относно <i>Разходите за придобиване на имоти, машини и съоръжения</i>, се съдържат в <i>Приложение 2.1.5 „Обобщение на съществените счетоводни политики“</i>, <i>Приложение 2.1.6 „Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения“</i> и <i>Приложение 5 „Имоти, машини и съоръжения“</i> към консолидирания финансов отчет.</p> <p>В консолидирания финансов отчет за 2019 година на Групата са отчетени разходи за придобиване в размер на 58,242 хил. лв., 7% от общата сума на <i>Имоти, машини и съоръжения</i>.</p> <p>Разходите за придобиване основно са свързани с изграждането на специализирани активи, формиращи електроразпределителната мрежа</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Получаване на актуализирано разбиране на процесите по разработване на инвестиционната програма и по изпълнението на проекти по нея, както и изпълнение на обхождане на тези процеси и ключови контроли по мониторинга и оценяването на реализируемостта на проектите и капитализирането на разходи по тях. • Оценяване и тестване на оперативната ефективност на избрани ключови контроли, свързани с процеса на капитализация. • Преглед, анализ и инспекция на документи, на база извадка, на определени обекти за придобиване или реконструкция на дълготрайни материални активи в аспект на

Ключов одиторски въпрос

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

на Групата (на дружеството-майка „ЧЕЗ Разпределение България“ АД). Тя разработва и изпълнява обемна инвестиционна програма относно нови и/или реконструкция на съществуващи дълготрайни материални активи, съгласно която се изграждат и/или реконструират и модернизират редица специфични обекти.

Към всяка отчетна дата Групата извършва преглед относно наличието на индикатори за обезценка на имотите, машините и съоръженията, в т.ч. на разходите за придобиване. Ако такива индикатори са налице, Групата извършва тест за обезценка.

Самият процес на реализиране и респективно на въвеждане в експлоатация на завършените обекти се определя от спецификата на бизнес сектора и в определени случаи е налице дълъг период на довеждане на обектите до финално експлоатационно състояние. Същият е свързан с множество регулаторни, технически и нормативно изисквани процедури като задължително набавяне на определена техническа документация, приемане на обектите от съответните приемателни комисии, уреждане на проблеми със собствеността върху терените и обектите, прехвърляне на вещни права и други подобни. В този процес са включени много и различни специалисти, както от страна на Групата, така и от специализирани органи. Технически експерти на Групата извършват периодични анализи и оценки по обекти на изпълнената работа по вид, обхват, цели, времеви хоризонт на използваемост и ползи, на направените разходи

допускания и преценки за: критерии и основания за капитализация, момент на капитализация по обекти, обхват и тип на изпълнени работи и направени разходи, и разграничаване от текущи ремонтни дейности.

- Инспекция и анализи на документи, на база извадка, на избрани обекти – по периоди на възникване на разходите по капитализация.
- Проучващи запитвания и обсъждания с технически и финансови експерти на Групата относно избрани обекти по отношение причините и факторите за тяхното продължително изграждане, съгласно инвестиционната програма на Групата и нормативните и технически изисквания и спецификите за този тип обекти.
- Преглед и анализ на база извадка на технически становища, изготвени от вътрешни специалисти за степента на изпълнение, плановете и възможностите за реализация на започнати проекти и тяхното въвеждане в експлоатация.
- Преглед и анализ на база извадка на технически становища, предоставени ни по време на одита на предходната година по отношение на готовността, възможностите и плановете за въвеждане на проектите в експлоатация и сравнение с техния актуален статут през отчетната 2019 година.
- Оценка на уместността, пълнотата и



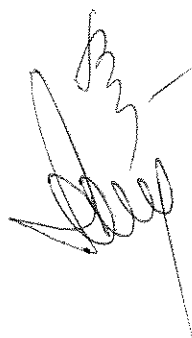
Ключов одиторски въпрос

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

и тяхното разпределение по обекти и периоди. Счетоводното третиране на разходите по изграждане на обекти е в пряка зависимост от тези технически анализи и оценки, както като време и обхват на капитализиране и респ. стартиране на амортизацията, така и като разпределение по обекти и преглед за бъдеща използваемост и обезценка. На тази база е съпътствано и от редица значими допускания и преценки от страна на ръководството кои разходи следва да бъдат капитализирани и кои са текущи, кой е моментът за тяхната капитализация и стартиране на амортизацията, както и срокът и обхватът на експлоатация и очаквани изгоди.

Поради значимостта на горепосочените обстоятелства, че: а) процесът на капитализация на разходите по изградени и/или реконструирани обекти, вкл. и тестването им за евентуални загуби от обезценка, е свързан с прилагането на значителни преценки и експертни приблизителни оценки с присъща несигурност и приближения, и б) съществеността на балансова стойност на разходите за изграждане на имотите, машините и съоръженията като отчетен обект за консолидирания финансов отчет на Групата, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.

адекватността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет на Групата относно представянето и оценката на капитализираните разходи на Групата в проекти по изграждане на дълготрайни материални активи.



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

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

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

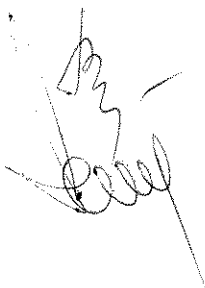
В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет

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

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови



дейността на Групата, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е



налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

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

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.



Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление на Групата и консолидираната нефинансова декларация, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

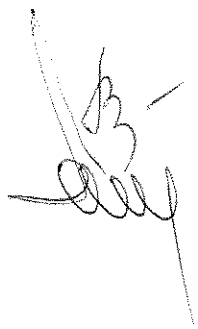
Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

В консолидирания доклад за дейността на Групата не е включена изискваната информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и контролните органи, съгласно т. 17 от Приложение 10 към Наредба 2/17.09.2003 г. във връзка с чл. 100(н), ал. 7, т. 2 от ЗППЦК.

- в) В декларацията за корпоративно управление на Групата за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е представена изискваната от чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.



- г) Консолидираната нефинансова декларация за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е предоставена и изготвена в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от консолидирания доклад за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

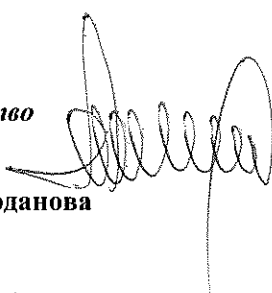
Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.


- АФА ООД е назначено за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД за годината, завършваща на 31 декември 2019 година, от извънредното общото събрание на акционерите, проведено на 26 ноември 2019 година, за период от една година.
- Одитът на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2019 година, представлява втори пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на тази Група, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад с дата 8 май 2020 година, представен на одитния комитет на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.



- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.

АФА
АФА ООД
Одиторско дружество


Рени Георгиева Йорданова
Управител


Валя Йорданова Йорданова
Регистриран одитор, отговорен за одита



11 май 2020 година

ул. "Оборище" 38

гр. София 1504, България