



Годишен индивидуален доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Индивидуален финансов отчет

АЕЦ КОЗЛОДУЙ ЕАД

31 декември 2016 г.

Съдържание

	Страница
Годишен индивидуален доклад за дейността	i
Доклад на независимия одитор	ii
Индивидуален отчет за финансовото състояние	1
Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал	4
Индивидуален отчет за паричните потоци	6
Пояснения към индивидуалния финансов отчет	7

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2016 г.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Съвет на директорите към дата на отчета

Жаклен Коен – Председател на Съвета на Директорите;

Иван Андреев – Член на Съвета на Директорите и Изпълнителен Директор;

Иван Йончев – Член на Съвета на Директорите;

Адрес

България

Гр. Козлодуй, 3321, Обл. Враца

Обслужващи банки

ТБ Банка ДСК, клон Козлодуй

Ситибанк Н.А.

ТБ Алианц Банк България АД

ТБ ОББ

ТБ Общинска банка

ТБ ПИБ

ТБ Сибанк

ТБ Уникредит Булбанк

ТБ Юробанк и Еф Джи България

Централна кооперативна банка АД

Одитор

Ейч Ел Би България ООД

Доклад за дейността

на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД

1 януари 2016 г. – 31 декември 2016 г.

Настоящият доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 39 от Закона за счетоводството и чл. 187а, чл. 247, ал.1, 2 и 3 от Търговския закон. Докладът за дейността съдържа и изискуемата информация по Приложение № 10 на Наредба 2 на Комисията за финансов надзор, относима за лицата по § 1а от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, на основание чл. 100н, ал. 7, т.2 от ЗППЦК.

Докладът за дейността на "АЕЦ Козлодуй" ЕАД (наричано по-долу "Дружеството") представлява обективен преглед, представящ верно и честно развитието и резултатите от дейността на Дружеството, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които то е изправено.

Докладът представя коментар и анализ на финансовите отчети, както и съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на "АЕЦ Козлодуй" ЕАД. Същият обхваща периода от 1 януари до 31 декември на 2016 година.

Представеният от "АЕЦ Козлодуй" ЕАД индивидуален финансов отчет е изготвен на база Международните стандарти за финансово отчитане, Закона за счетоводството, съобразен е с действащите законови и подзаконовни нормативни актове. Индивидуалният финансов отчет е изготвен в съответствие с утвърдената единна счетоводна политика на Дружеството.

1. Обща информация

Фирмено наименование	АЕЦ Козлодуй ЕАД
ЕИК	106513772
Адрес	България област Враца гр. Козлодуй, 3321
Предмет на дейност	– Използване на ядрената енергия за производство на електрическа и топлинна енергия, която дейност извършва при наличието и поддържането на: валидна лицензия за извършване на производство на електрическа и топлинна енергия от определена в нея електропроизводствена мощност, валидни лицензии за експлоатация на ядрени съоръжения по смисъла на Закона за безопасно използване на ядрената енергия (ЗБИЯЕ), издадени от

Агенцията за ядрено регулиране (валидно разрешение за извършване на производствена дейност от инспекцията по безопасно използване на ядрена енергия за мирни цели от определеното в него производствено съоръжение);

- Внос и износ на свежо и отработило ядрено гориво;
- Инвестиционна дейност във връзка с дейността на дружеството, определена в предмета на дейност;
- Струителна, монтажна и ремонтна дейност в областта на електропроизводството и топлопроизводството;
- Продажба на електроенергия на високо и средно напрежение и на топлоенергия;
- Експлоатация на съоръжения за управление на радиоактивни отпадъци, при наличие на валидна лицензия съгласно закона за безопасно използване на ядрена енергия (ЗБИЯЕ).

Директори

Към 31 декември 2016 г. Дружеството се управлява от Съвет на директорите (СД) в състав:

Жаклен Коен – Председател на Съвета на Директорите;

Иван Андреев – Член на Съвета на Директорите и Изпълнителен Директор;

Иван Йончев – Член на Съвета на Директорите;

Управление

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е акционерно дружество, учредено с решение № 582 от 2000 г. на Врачанския окръжен съд, със седалище гр. Козлодуй, област Враца, България. Дружеството е учредено на 28 април 2000 г., като акционерно дружество с едноличен собственик държавата - Република България чрез отделяне от “Национална електрическа компания” ЕАД (НЕК ЕАД). Дружеството е правопреемник на съответната част на активите и пасивите на НЕК ЕАД, гр. София по разделителен протокол на клон АЕЦ “Козлодуй” и ГУП “Атоменергоинвест”, гр. Козлодуй, съставен по счетоводни данни към 28 април 2000 г.

Към 31 декември 2016 г. едноличен собственик на акционерния капитал на Дружеството е “Български Енергиен Холдинг” АД. Крайният собственик на Дружеството е Българската държава, чрез Министерството на енергетиката.

Дружеството е с едностепенна система на управление и се управлява

от Съвет на директорите, в тричленен състав.

Към 31 декември 2016 г. акционерният капитал е 236 165 260 лв., разпределен в 23 616 526 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност от 10 лева всяка една. Всички обикновени акции са изцяло платени.

Лицензии

Дружеството притежава следните лицензии:

– Издадена от АЯР Лицензия за експлоатация на ядрено съоръжение – регистрационен № 03000 от 02 октомври 2009 г. за експлоатация на пет блок на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД. Срок на лицензията – 05.11.2017 г.;

– Издадена от АЯР Лицензия за експлоатация на ядрено съоръжение – регистрационен № 03001 от 02 октомври 2009 г. за експлоатация на шести блок на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД. Срок на лицензията – 02.10.2019 г. Със Заповед №АА-04-152 от 28.10.2016г. на председателя на АЯР Лицензията е изменена и е разрешена експлоатация на блока на повишена топлинна мощност 3120 MW;

– Лицензия за производство на електрическа и топлинна енергия № А-049-03/11.12.2000 г., за срок от тридесет години – до 11.12.2030 г.;

– Лицензия за пренос на топлинна енергия № 050-05/11.12.2000 г., за срок от тридесет години – до 11.12.2030 г.;

– Издадена от АЯР Лицензия, Серия И-11024, рег.№04358 от 01.04.2014 г., с която се подновява Лицензия, Серия И-11024, рег. №02599 за използване на източници на йонизиращи лъчения за стопански цели – извършване на безразрушителен контрол с радиационни методи за обект: ОКС към ИЦ ДпК, за срок от десет години – до 31.03.2024 г.;

– Издадена от АЯР Лицензия, Серия И-1708, рег.№04366 от 08.04.2014г., с която се подновява Лицензия, Серия И-1708, рег. №02610 за използване на източници на йонизиращи лъчения за стопански цели – извършване на радиохимичен контрол, радиационен мониторинг на околната среда и метрологичен контрол, за срок от десет години – до 07.04.2024 г.;

– Издадена от АЯР Лицензия за превоз на радиоактивни вещества, Серия Т-14002, рег.№04435 от 30.06.2014 г., с която се

подновява Лицензия, Серия Т-14002, рег. №02823, считано от 12.07.2014 г., за срок от десет години – до 11.07.2024 г.;

– Лицензия за търговия с електрическа енергия № А-216-15/18.12.2006 г.– до 18.12.2026 г.;

– Издадена от АЯР Лицензия за извършване на специализирано обучение, осъществявано от Управление “Персонал и Учебно – тренировъчен център”, Серия СО, рег. №5125 от 05.10.2016г., с която се подновява Лицензия, Серия СО, рег. №03803 от 05.10.2011г., за срок от 5 години – до 05.10.2021г.;

– Издадена от АЯР Лицензия за експлоатация на ХОГ, Серия “Е”, рег.№04441 от 25.06.2014 г., с която се подновява Лицензия, Серия “Е”, рег. №01032/24.06.2004г., за срок от десет години – до 25.06.2024 г.

– Издадена от АЯР Лицензия за експлоатация на Хранилище за сухо съхранение на отработено ядрено гориво от реактори ВВЕР-440, Серия Е, рег. № 5016 от 28.01.2016 г., за срок от десет години – до 28.01.2026 г.

Одитор

Ейч Ел Би България ООД

**База за изготвяне
на финансовите
отчети**

– Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

– Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева, освен ако не е упоменато друго.

– Дружеството изготвя своите финансови отчети съгласно изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, приети от Комисията на Европейския съюз, до 31 март на следващата година.

– Дружеството изготвя и консолидирани финансови отчети съгласно изискванията на чл.31 от Закона за счетоводството и ги публикува в срок до 30 юни на следващата година.

– АЕЦ Козлодуй” ЕАД осъществява своята дейност при спазване на българското законодателство.

1.1. Отговорност на ръководството

Ръководството потвърждава, че при изготвянето на годишния индивидуален финансов отчет към 31 декември 2016 г. е прилагана адекватна счетоводна политика и е изготвен на принципа на действащо предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразно управление на активите и за предприемане на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

1.2. Информация изисквана по реда на чл. 187а и чл. 247 от Търговския закон/ТЗ/

➤ Информация по чл.187а от Търговския закон /ТЗ/

Съгласно чл. 187а от ТЗ в Доклада за дейността си Дружеството задължително предоставя информация относно:

а/ Броят и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето;

б/ Основанието за придобиванията, извършени през годината.

През 2016 г. Дружеството не е придобивало и/или прехвърляло собствени акции.

в/ Броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват.

Дружеството не притежава собствени акции.

➤ Информация по чл.247, ал.2 от ТЗ

а/ Информация, относно възнагражденията на Съвет на директорите на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД по договори за управление и контрол

В хиляди лева	отчет 31.12.2016	отчет 31.12.2015
Заплати, включително бонуси	130	117
Разходи за социални осигуровки	19	19
Социални разходи	22	22
Обезщетения	18	-
Общо краткосрочни възнаграждения	189	158

б/ Информация, относно придобиването и притежаването на акции на дружеството от членовете на Съвета на директорите

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции на дружеството. За тях не са предвидени привилегии или изключителни права да придобиват акции и облигации на дружеството.

в/ Информация, относно участието на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети (в съответствие с изискванията на чл. 247, ал. 2, т. 4 от ТЗ).

Членовете на Съвета на директорите не са декларирали обстоятелства по чл. 247, ал. 2, т. 4 от ТЗ.

г/ Информация, относно договорите по чл. 240 б от Търговския закон, сключени през годината:

- Няма извършени придобивания и прехвърляния от членовете на СД на акции и облигации на Дружеството.

- През отчетния период няма сключени договори с членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

1.3. Персонал

В „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД трудовоправните взаимоотношения са поставени на много високо ниво. На 30 декември 2016г. е подписан нов Колективен трудов договор, със срок на действие 01 януари 2017 година - 31 декември 2018 година. В Дружеството е в действие и Етичен кодекс, който налага спазването на определени ценности на персонала в централата в съответствие с основните ценности в ядрената енергетика. Не се допуска дискриминация на работното място по полов, етнически, религиозен или политически признак. Предоставят се равни права и възможности за работа, развитие и кариерно израстване, в зависимост единствено от инициативата, професионалната квалификация, притежавания опит и лични качества на работещите, както и от постигнатите резултати в работата им.

През отчетния период усилията на работодателя продължиха в посока запазване на духа на социално разбирателство и сътрудничество със служителите, синдикалните организации и представителите на работниците и служителите.

Към 31 декември 2016 г. списъчният брой на персонала на дружеството по трудови правоотношения е 3 658 бр.

Общо наети лица по трудово правоотношение, в т.ч.	отчет 31.12.2016	отчет 31.12.2015	% на изменение
Ръководители	458	450	1.80%
Специалисти	966	963	0.30%
Техници и приложни специалисти	862	870	-0.90%
Помощен административен персонал	264	269	-1.90%
Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната	85	84	1.20%
Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии	797	805	-1.00%
Машинни оператори и монтажници	163	168	-3.00%
Професии, неизискващи специална квалификация	63	72	-12.50%
ОБЩО	3 658	3 681	-0.60%

1.4. Съдебни и арбитражни производства

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД не е страна по съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Дружеството в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

1.5. Научноизследователска и развойна дейност

През отчетния период не са направени изследвания и реализирани проекти в областта на научноизследователската и развойна дейност.

1.6. Дъщерни дружества

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е собственик на следните дружества:

➤ **“ВЕЦ Козлодуй” ЕАД**

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е едноличен собственик на капитала (100%) на “ВЕЦ Козлодуй” ЕАД, състоящ се от 1 082 бр. обикновени, поименни, налични и с право на глас акции с номинал 1 000 лв.

“ВЕЦ Козлодуй” ЕАД е регистрирано във Врачанския окръжен съд с фирмено дело № 495 от 2004 г. с цел изграждане на Водно Електрическа Централна, производство и разпределение на електрическа енергия от Малка Водно Електрическа Централна за усвояване на остатъчния ресурс на отработената вода от “АЕЦ Козлодуй” ЕАД.

Съгласно решение на БЕХ ЕАД от 7 ноември 2008 г. е сключен договор № 880080 от 07.11.2008г. с “ВЕЦ Козлодуй” ЕАД за предоставяне на кредитна линия в размер на 20 000 хиляди лв. с краен срок за погасяване на кредита 2020 г. С Решение т. II.15.1 от 12.07.2012 г. Съветът на директорите на БЕХ ЕАД е дал разрешение на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД да предеговори условията по Договор за кредитна линия № 880080 от 07.11.2008г. и Анекс №810000003 от 06.11.2011 г. и на 26.09.2012 г. е сключен анекс към договора за кредит за отпускане на още 2 000 хиляди лв. със срок на погасяване 2021 г., като погасяването започва на 15.01.2013г. С Решение т. II.3.1 от 29.03.2013 г. Съветът на директорите на БЕХ ЕАД е дал разрешение за подписване на Анекс №3 между “ВЕЦ Козлодуй” ЕАД и “АЕЦ Козлодуй” ЕАД, с който се променят клаузи по договора отнасящи се до: удължаване срока на усвояване – до въвеждане на обект ВЕЦ “Козлодуй” на ТК-1 в експлоатация, но не по-късно от 30.06.2013г.; срок за погасяване – до 15.07.2021г.; падежи на погасителните вноски, като погасяването започва от 15.07.2013г.; дължимата лихва за предоставените заемни средства – увеличение на ОАП + надбавка 2.5%. С Решение т. II.6.1 от 12.01.2015 г. Съветът на директорите на БЕХ ЕАД е дал разрешение за подписване на Анекс № 4 между “ВЕЦ Козлодуй” ЕАД и “АЕЦ Козлодуй” ЕАД, с който се променят клаузи на договора, отнасящи се до: удължаване на крайния срок на погасяване – до 15.01.2024 г.; увеличаване на броя на погасителните вноски – 22 вноски; падежи и размери на погасителните вноски.

➤ **“АЕЦ Козлодуй - Нови мощности” ЕАД**

“АЕЦ Козлодуй” ЕАД е едноличен собственик на капитала (100%) на “АЕЦ Козлодуй - Нови мощности” ЕАД, състоящ се от 1 400 000,00 бр. обикновени поименни акции с номинал 10 лв.

“АЕЦ Козлодуй - Нови мощности” ЕАД е еднолично акционерно дружество, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 202058513, седалище и адрес на управление: област Враца, община Козлодуй, гр.Козлодуй, площадка на АЕЦ на 09.05.2012г. с уставен капитал 14 000 хил.лв.

С решение № 28 от 09.06.2015г. и № 36 от 07.07.2015г. на Съвета на директорите на дружеството е взето решение за едновременно намаляване на капитала на АЕЦ Козлодуй – Нови мощности ЕАД чрез обезсилване на 135 100 бр. обикновени поименни акции с право на глас, всяка с номинална стойност 10 лв. и увеличение на капитала с 1 351 000 лв., чрез записване на нови 135 100 бр. обикновени поименни акции с право на глас с обща номинална стойност 1 351 000 лв. чрез парична вноска.

➤ **“Интерприборсервиз” ООД**

Дружеството има контролно участие от 63.96 % в “Интерприборсервиз” ООД, гр. Козлодуй, като притежава седемдесет и един дяла от неговия капитал, който е в общ размер на 111 дяла по 100 лв. Инвестицията е оценена по цена на придобиване – общо за 79 хил.лв. Сделките с това дружество са за доставка на активи, доставки по модернизации и реконструкции на активи, както и за покупки на материали и външни услуги.

“Интерприборсервиз” ООД е създадено с Решение № 55 от 13.04.1988 г. на Министерски съвет, като специализирано предприятие за монтаж, наладка, ремонт, техническо обслужване на автоматизирани системи за управление на технологични процеси, доставка на прибори, оборудване и резервни части за АЕЦ, ТЕЦ и др. Съдружници в създаденото дружество са Руски и Украински фирми, работещи в областта на енергетиката.

➤ **ЗАД “Енергия”**

Дружеството има участие в ЗАД “Енергия”, с дял 1.12 % със стойност на инвестицията 232 хил.лв.

1.7. Наличие на клонове на Дружеството

Дружеството няма клонове.

2. Преглед на дейността

През изминалата 2016 година ръководството на Дружеството беше изправено пред сериозни предизвикателства и изпитания както в техническо отношение, така и по отношение на пазарната ситуация в енергийния отрасъл, изгъланение на допълнителни финансови ангажименти и висока междуфирмена задлъжнялост. Въпреки наложените регулаторни и законови ограничения, “АЕЦ

Козлодуй” ЕАД приключи 2016 г. с добри производствени и икономически показатели, които осигуриха финансова стабилност на Дружеството.

През изминалата година настъпиха следните съществени изменения в регулаторната среда, влияещи пряко върху резултатите от дейността на Дружеството:

➤ На 20.01.2016 г. стартира организиран борсов пазар day ahead (почасова борса), на която “АЕЦ Козлодуй” ЕАД е активен участник. Параметрите на подаваните оферти задължително се съобразяват със Споразумението за осигуряване на ликвидност на борсата - количествата електроенергия за предлагане, определени за “АЕЦ Козлодуй” ЕАД са на база регламентиран принцип в споразумението за солидарно участие на дружествата в състава на БЕХ ЕАД в пазара “ден напред”. Принципът на функциониране на почасовата борса не гарантира “пълтна” реализация за цялото денонощие (24 часа банд). Нереализираните количества в отделни часови диапазони се изкупуват от НЕК ЕАД по регулирана цена, а при невъзможност от тяхна страна се уреждат на балансиращия пазар.

➤ От 01.04.2016 г. влезе в сила Регламент № 1227/2011 на ЕС за интегритет и прозрачност на енергийните пазари на едро (REMIT), съгласно който стартира докладване на всички сделки с електроенергия на пазара и докладване на вътрешна информация.

➤ От 01.07.2016 г. стартира новият регулаторен период, за който на Дружеството с Решение № ТЕ-026/30.06.2016 г. на КЕВР е определена квота в размер на 3 682 870 MWh. Основната част от квотата е предназначена за покриване на технологичните разходи (загуби) по мрежи високо, средно и ниско напрежение. Цената за доставка на енергия за регулирания пазар за новия период, определена от КЕВР с решение № Ц-19/30.06.2016г., е еднокомпонентна (само за енергия) и е в размер на 30 лв./MWh.

➤ Цената на топлинната енергия, определена от КЕВР с решение № Ц-18/30.06.2016г. за новия регулаторен период е 40.42 лв./MWh.

➤ На 24.10.2016 г. стартира и борсовия централизиран пазар на двустранни договори (Екран Auction), на който могат да се търгуват стандартни и нестандартни енергийни продукти. През ноември стартира и втория екран (Continuously Trading).

Производство и реализация на електроенергия

През 2016 г. “АЕЦ Козлодуй” ЕАД произведе електроенергия (брото) в размер на 15 775 844 MWh с 396 747 (2.6%) MWh повече в сравнение с 2015 г. По-голямото производство е поради по-малката продължителност на плановия престой за ППР на 6 ЕБ.

Доставената нетна активна енергия в ЕЕС на страната е 14 935 717 MWh. Отчетено е увеличение от 407 699 MWh (2.8%) спрямо количеството електроенергия реализирано за същия период на предходната година.

Производството, реализацията и приходите от електроенергия през 2016 г. в сравнение с 2015г. са обобщени в таблицата по-долу:

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2016 г.

Показател	отчет 31.12.2016	отчет 31.12.2015	% на изменение
Общо MWh			
Бруто производство	15 775 844	15 379 097	2.6%
СН	843 367	851 080	- 0.9%
Нетна енергия (собствено производство).	14 932 477	14 528 017	2.8%
Закупена енергия (заместваща).	3 240	—	—
Реализация общо	14 935 717	14 528 017	2.8%
Продажби на ел.енергия по регулирани цени, MWh			
Нетна енергия, MWh	4 526 821	4 843 216	-6.5%
Продажби на ел.енергия по свободни цени, MWh			
Клиенти	9 593 989	9 679 156	-0.9%
Борсов пазар	773 566	—	—
Балансиращ пазар	41 341	5 645	632.3%
Приходи, хи.лв			
По регулирани цени	135 213.7	144 373.3	-6.3%
По пазарни цени	674 339.6	680 807.8	-1.0%
Общо приходи от ел. енергия	809 553.3	825 181.1	-1.9%

През 2016 г. са налице съществени промени в структурата на продажбите в сравнение с предходната година с оглед променените пазарни условия.

Реализацията на електрическа енергия по регулирани цени през 2016 г. е с 6.5 % (316 395 MWh) по-ниска в сравнение с нивото от същия период на 2015 г. Разликите се дължат на по-малкия размер на квотата за текущия регулаторен период, и съответно за годината като цяло. Приходите следват тенденцията в доставяните количества – 9 160 хи.лв. по-малко в сравнение с 2015 г.

Пазарната реализация бележи ръст със 7.5 % (724 095 MWh) спрямо 2015г. Количествата по двустранни договори са под продажбите през 2015 г. за сметка на борсовата реализация. Предвид трайно негативните ценови тенденции, очертали се още от м. Февруари, както и ниските борсови цени до м. Октомври, приходите от пазара са с 6 468 хи.лв. по-малко в сравнение с 2015 г.

С оглед задължителността за участие, дялът на борсовата реализация на DAM е 7,43 % от общия пазарен оборот. Предвид по-късното стартиране на централизирания борсов пазар за двустранно договаряне (ЦПДД), очакваните продажби там не се реализираха, въпреки пинцирането на два търга.

Количествата, уредени на балансиращия пазар съставляват 0,4 % от общата реализация. Небалансиите са по-оптимални в сравнение с 2015 г. (преобладаващ излишък), в резултат от предприетите мерки за осигуряване на заместваща енергия чрез покупка от друг производител.

Сумарните приходи от продажбата на произведената през 2016 г. електроенергия са с ~ 1.9 % по-малко (15 628 хил.лв.) спрямо предходната година.

В договорените срокове са осъществени двете доставки на свежо ядрено гориво.

Не е извършван превоз на отработено ядрено гориво.

Производство и реализация на топлоенергия

През 2016 г. Дружеството произведе 169 884 MWh. топлоенергия. Общото количество консумирана топлоенергия на площадката и в гр. Козлодуй” е 79 671MWh, което е с 6 210 MWh (-7%) по-малко в сравнение с предходната година, основно поради намалено потребление на площадката (обекти на ДП РАО).

Фактически начислените количества топлинна енергия за 2016 г., съгласно измененията в Наредбата за топлоснабдяване от 01.06.2014 г., са в размер на 79 321 MWh, приблизително на отчетните нива за 2015 г. (83 732 MWh.).

Приходите от топлоенергия за 2016 г. са в размер на 2 010 хил.лв.

Програма за поддържане и повишаване на безопасността

Водещ приоритет в дейността на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД е поддържането и повишаване на безопасността. Дейностите по поддържането и повишаване на безопасността в Дружеството се осъществяват в следните направления: ядрена безопасност, експлоатационен опит, радиационна защита, дейности в областта на аварийната готовност, дейности в областта на управление на РАО, радио екологичен мониторинг, нерадиационен мониторинг и опазване на околната среда.

Ядрените съоръжения в „АЕЦ Козлодуй” ЕАД се експлоатират в съответствие с условията на издадените от АЯР Лицензии за експлоатация на 5 и 6 енергийни блокове, ХОГ и ХССОЯГ. Поддържат се издадените лицензии за използване на източници на йонизиращи лъчения, за превоз на радиоактивни вещества и за осъществяване на специализирано обучение.

Издадена е Лицензия Серия:Е, №5016 за експлоатация на Хранилище за сухо съхранение на ОЯГ от реактори ВВЕР-440 на 28.01.2016 г. със срок на действие 10 години.

На 05.10.2016 г. е подновена лицензията за специализирано обучение чрез издаването на Лицензия за специализирано обучение, Серия: СО, №5125 със срок на действие 5-години.

През м. октомври 2016 г. със Заповед на председателя на АЯР е изменена Лицензията за експлоатация на 6 блок и е разрешена експлоатация на блока на повишена топлинна мощност 3120 MW (104%Nном.).

На 26.10.2016 г. е депозирано заявление до председателя на АЯР за подновяване на Лицензията за експлоатация на 5 енергиен блок за нов 10-годишен период.

През отчетния период няма задействане на аварийните защиты на 5 и 6 блок.

Експлоатацията на централата се осъществява при спазване принципите на радиационната защита, дефинирани в ОНРЗ -2004 и BSS -115 на МААЕ, както и принципа ALARA (получаване на колкото е възможно по-малко дозово натоварване на персонала, но колкото е разумно достижимо).

Ведомственият радиационен мониторинг на околната среда се регламентира от дългосрочна програма на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД за радиационен мониторинг на околната среда. През отчетния период няма отклонение на радиационните показатели над допустимите норми. Получените резултати през 2016г. показват, че мощността на еквивалентната доза на гама-лъчението варира в границите на естествения радиационен фон (0,05÷0,15) $\mu\text{Sv/h}$. Измерените стойности по границите на промишлената площадка и в населените места от 100-километровата зона са напълно съпоставими.

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД работи активно за опазването на околната среда във всичките ѝ аспекти. Централата като експлоатираща организация притежава 11 разрешителни, издадени от МОСВ и нейните органи. В изпълнение на разрешително за емисии на парникови газове (ЕПГ) е изготвен годишен доклад за ЕПГ през 2015 г. Докладът е верифициран от фирма „Верификация CZ“ (независим верификационен орган) и е представен в Изпълнителна агенция по околна среда. Осигурени са необходимият брой емисионни разрешителни по сметката на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД в Националният регистър за търговия с квоти за емисии на парникови газове.

Изпълнение на ремонтната програма

През 2016 г. плановите годишни ремонти (ПГР) с презареждане на реакторите на блок №5 и блок №6 са извършени съответно за 37 и 40 календарни дни, считано от спирането на ТГ до включването му в паралел с ЕЕС. В рамките на плановите престои през 2016 г. са реализирани всички необходими дейности (техническо обслужване, ремонт, специализиран контрол и инспекции на основното и спомагателно оборудване от системите за безопасност, системите, важни за безопасността и за производството в съответствие със заводските, нормативните и лицензионни изисквания) за осигуряване работоспособността, надеждността на оборудването и безопасната експлоатация на ядрените съоръжения, като са изпълнени и планираните дейности за модернизация и реконструкции от програмата за удължаване срока на експлоатация на блоковете и повишаване на мощността им.

За 2016 г. са изпълнени следните основни дейности, предвидени в ремонтната програма, съгласно лицензионните задължения на Дружеството за експлоатацията на ядрени съоръжения:

- Техническо обслужване (ТО) и превантивен ремонт на компоненти, системи и конструкции (КСК);

- Техническото обслужване, преглед и превантивен ремонт на основно и спомагателно оборудване (КСК от системите за безопасност; системите, важни за безопасността и за производството) на ЯЕБ № 5,6;

- Коририращ ремонт - възникналите дефекти по оборудване и компоненти, установени по време на експлоатацията, периодични проверки и изпитания, ежесменни обходи, периодични огледи и др. са отстранени своевременно, съобразно с технологичните условия и ограничения;

- Ремонт на Общостанционни обекти - Планираните обеми за превантивна поддръжка и техническо обслужване по общостанционното оборудване в цех “Хранилище за отработило гориво”, цех “Открита разпределителна уредба”, цех “Брегова помпена станция”, цех “Хидротехнически съоръжения и строителни конструкции и цех “Топлоснабдяване” са извършени съгласно утвърдените графици в отделните подразделения.

Изпълнението на дейностите от ремонтната програма на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД за 2016 г. е на стойност 68 млн.лв., в т.ч. 17 млн.лв. ремонтни дейности с инвестиционен характер (основни ремонти, подмяна на основни /значими резервни части).

Изпълнение на инвестиционната програма

През 2016 г. отчетените инвестиционни разходи със собствени средства възлизат на 122 558.4 хиляди лв. По видове дейности са разпределени както следва:

- за строително-монтажни работи (СМР) – 20 147 хиляди лв.;
- за машини и съоръжения (МнС) – 93 414.7 хиляди лв.;
- за проектно-проучвателни работи (ППР) – 8 862 хиляди лв.;
- други разходи – 134.7 хиляди лв.

Значителна част от изпълнените мероприятия по Инвестиционната програма през отчетния период са насочени към реализиране на стратегическите цели за продължаване срока на експлоатация на 5 и 6 блок и повишаване на топлинната им мощност до 104%. В съответствие с изискванията на ЗБИЯЕ и лицензиите за експлоатация са изпълнени редица мероприятия за поддръжане и повишаване на безопасността в “АЕЦ Козлодуй” ЕАД, включително мероприятия от Програма за изпълнение на препоръките от проведените “стрес тестове” на ядрените съоръжения и мерки от Програма за управление на ресурса на хранилището за сухо съхранение на отработило ядрено гориво.

Останалата част обхваща инвестиционни дейности за текуща поддръжка на блоковете и спомагателните съоръжения и инфраструктурата.

През разглеждания период са изпълнявани следните по-значими инвестиционни проекти:

- Продължаване срока на експлоатация на 5 и 6 енергоблок;

Извършените разходи през 2016г. са в размер на 18 303 хил.лв. Изпълнени са следните мероприятия: Доставка на помпи за системата за аварийно и планово разхлаждане на първи контур ниско налягане; Модернизирани и доставка на резервни части за главни циркуляционни помпи; Доставка и подмяна на помпи от системи 5,6ТВ10; 5,6ТВ20; 5,6ТВ30; 5,6ТН и 0ТМ; Актуализация на отчет за анализ на безопасността (ОАБ) на база променените условия на околната среда, проведени нови анализи и др.

- Повишаване на топлинната мощност на реакторната установка до 104%;

Отчетените средства за изпълнение на проекта са 53 940 хил.лв.

Съгласно актуализираната комплексна концепция, преходът и дейностите към усвояването и работата на повишено ниво на мощност са разделени условно на етапи, включващи краткосрочни и дългосрочни дейности. Изпълнението на краткосрочните мероприятия ще позволи извършването на комплексните изпитания на повишено ниво на мощност, а изпълнението на дългосрочните – работа на повишено ниво на мощност.

Основни дейности, изпълнявани през този период са: Доставка на нов статор за генератора на 5 блок, реконструкция на ротора на генератор тип ТВВ-1000-4 УЗ и реконструкция на възбудител БВД-4600-1500 УЗ (монтажът предстои да бъде извършен по време на ППР на 5 блок); Обосноваване безопасността и изменения в конструкции, системи и компоненти (КСК) при преминаване към нов тип ядрено гориво (изпълнява се договор за разработване на усъвършенстван ядрено-горивен цикъл и обосновка на безопасната работа на блокове 5 и 6 на "АЕЦ Козлодуй" ЕАД с модифицирано ядрено гориво на мощност 3120 MW); Изпълнява се договор за демонтиране на съществуващия кран Q=125/20т., проектиране, доставка и монтаж на електрически мостов двутредов кран с количка с товароподемност Q=160/20т., Машинна зала 5 блок, кота 29,5; Изпълнени дейности по договорите за модернизирани на система за измерване на температурата в циркуляционните кръгове на I контур; Доработка на софтуер и хардуер по апаратура АПЗ, АРМ и РОМ; Модернизирани на сепарацията на парогенераторите на 5 и 6 блок и др.

- Мероприятия, произтичащи от Стрес тестовете и националния план за действие (НПА)

Проектът следва областите, обект на преценка в рамките на проведените стрес тестове, както и допълнителни мерки съгласно НПА;

В проекта са включени следните мероприятия от Програма за изпълнение на препоръките от проведените "стрес тестове" на ядрените съоръжения в "АЕЦ Козлодуй" ЕАД: Доставка на измерителни прибори със сеизмично квалифицирани; Частично приет работен проект за проектиране и изграждане на нов център за управление на аварийите; Възпрепятстване навлизане на вода в канализационната мрежа при замиване на низината от високи води на р.Дунав – етап 1; Изграждане на сгради за мобилни дизелгенератори (МДГ); ел. захранване на съоръжения от МДГ-

0,4kV на 5 и 6 блок; Разработване и реализиране на проект за преместване на системата за измерване на волуметричната концентрация на газовете от 3 и 4 блок в хермозоната на 5 и 6 блок;

Вложените инвестиции по мероприятията от проекта са на стойност 1 651 хил.лв.

➤ Лицензионни условия, изисквания на нормативни документи и дейности, насочени към повишаване на безопасността;

Целта на проекта е реализиране на дейности, гарантиращи осигуряването на ядрената безопасност, радиационната защита и опазването на околната среда при експлоатацията на енергийните блокове и управлението на радиоактивните материали в АЕЦ “Козлодуй”.

Изпълнени са следните мероприятия: Доставка на чохли за хранилище за отработено ядрено гориво от ВВЕР 1000; издадена от АЯР лицензия за експлоатация на ядрено съоръжение-Хранилище за сухо съхранение на отработило ядрено гориво от реактори ВВЕР 440; Усъвършенстване на системата за аерозолен мониторинг и др.

През 2016 г., вложените средства по мероприятията от проекта са 18 186 хил.лв.

➤ Инвестиционни дейности за текуща поддръжка на блоковете и спомагателните съоръжения и инфраструктура;

В този проект се изпълняват дейности, свързани с поддръжка на основни и спомагателни съоръжения и дейности за осигуряване на нормална работа на общостанционните обекти, подпомагачи производствената дейност. Отчетените разходи са в размер на 30 478 хил.лв.

Финансови резултати за 2016 г.

Дружеството приключи 2016 г. с рекордно ниска печалба. Реализираната печалба след данъчно облагане е в размер на 1 359 хил.лв., при отчетена печалба за 2015 г. в размер на 82 434 хил.лв. Отклонението е в резултат от отчетени по-малко приходи и завишени разходи.

През 2016 г. оперативните приходи от дейността на Дружеството са в размер на 839 079 хил.лв., с 12 026 хил.лв. под отчетените за 2015 г. Намалението спрямо предходния отчетен период е в резултат на реализирани с 15 628 хил.лв. по-ниски приходи от продажби на електрическа енергия на двата сегмента на пазара:

Регулиран пазар - Намалени приходи с ~9 159 хил.лв. в резултат на по-малкото количество продадена електроенергия (316 395 MWh), при запазване на ценовите равнища.

Нерегулиран пазар - Намалени приходи с ~ 6 468 хил.лв. дължащи се на:

– По-ниски приходи от продажби на електроенергия по **двустрани договори** с 63 402 хил.лв., в следствие на намалени количества електроенергия за сметка на борсовата реализация, при ценови равнища с ~ 6,00 лв./ MWh по-ниски от отчетените за 2015 г.

– Отчетени приходи от борсов пазар “АЕЦ Козлодуй” ЕАД на стойност 52 274 хил.лв. от реализацията на 773 566 MWh електроенергия, при по-висока средна борсова цена от цените на

сделките по двустранни договори, поради регистриран ценови ръст от м.октомври, обусловен от повишеното търсене както в страната, така и в региона и Европа.

– Отрицателното saldo от - 60 хил.лв. на **балансиращия пазар** през 2016 г. е в пъти по-благоприятно (през 2015г. - 4 720 хил.лв.), в резултат от предприетите мерки за заместване на произведената енергия чрез покупка от друг производител.

Разходите за осъществяване на оперативната дейност на Дружеството (продължаващи дейности) през 2016 г са с отчетна стойност 834 681 хил.лв. и са със 107 515 хил.лв. (15%) над отчетените за 2015 г. По-съществени отклонения се наблюдават в:

- Разходи за външни услуги - ръст с 57 453 млн. лв. (49 %) в резултат на завишени разходи за изпълнение на договорите за обосновка на възможността за продължаване срока на експлоатация на 5 и 6 блок до 60 години, анализи, разчети и количествени оценки на остатъчния ресурс на КСК.

- Разходи за амортизации - на стойност 178 841 хил. лв. За същия период на 2015г. са отчетени амортизации в размер на 160 209 хил.лв. Отклонението е в следствие на подмяна и въвеждане в експлоатация на нови дълготрайни материални активи, свързани с реализирането на проектите за увеличаване мощността до 104% и продължаване срока на експлоатация на блокове 5 и 6.

- Други разходи на стойност 133 240 хил.лв. и са с 17 566 хил.лв. (15%) повече спрямо отчетените през 2015 г. С най-голям относителен дял от тях - 94%, са разходите за вноски във фондове НЕЯС, РАО и СЕС на стойност 125 493 хил.лв. Завишението е в резултат на задължение за “АЕЦ Козлодуй” ЕАД да отчислява ежемесечни вноски във фонд СЕС в размер 5 на сто от приходите от продадената електрическа енергия.

През отчетния период Дружеството извърши своевременно необходимите плащания по договорите за доставка на ядрено гориво, задължителни застраховки, вноски във фондовете РАО, НЕЯС и СЕС, към персонала и осигурителни институции, задължения по търговски договори за изпълнение на ремонтна и инвестиционна програми. Финансово осигурени бяха приоритетните за Дружеството дейности, свързани с осъществяването на безопасна експлоатация на ядрените съоръжения и изпълнението на инвестиционните проекти за продължаване срока на експлоатация на ЯЕБ 5 и 6 и повишаване на мощността им до 104%. “АЕЦ Козлодуй” ЕАД обслужва задълженията си по дългосрочния заем по Програмата за модернизация на 5 и 6 енергоблок с Европейската Атомна Енергийна Общност (EURATOM) в договорените размери и срокове, съгласно клаузите на Заемното споразумение от 29.05.2000г.

В условията на изброените по-горе обстоятелства, цялостната дейност на атомната централа през 2016 г. беше финансово обезпечена чрез собствени средства от реализираните приходи от продажба на електроенергия.

В края на 2016 г. „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД приключи с парични наличности на стойност 76 018 хиляди лева, намалени с 13 833 хиляди лева (-15%) спрямо отчетния им размер в края на предходната година.

През изтеклата година продължи практиката за извършване на постоянен контрол на законосъобразното, целесъобразно и ефективно използване на финансовите ресурси на Дружеството, чрез извършване на предварителен контрол при поемане на задължения, последващ контрол по изпълнение на бюджета чрез недопускане превишаване на финансовата рамка по утвърдените програми.

В табличен вид са представени избрани ключови показатели, отразяващи постигнатите резултати от дейността и оценка на състоянието и функционирането на Дружеството през 2016 г., в сравнение със съпоставимия период на предходната година, както следва:

№	хиляди лева	отчет 31.12.2016	отчет 31.12.2015	Изменение 2016/2015 (%)
к.1	к.2	к.3	к.4	к.5=(к.3/к.4)-1
1	Общо оперативни приходи	839 079	851 105	-1.41%
2	Общо оперативни разходи	(834 681)	(727 166)	14.79%
3	ЕВИТДА ¹⁾	183 239	284 148	-35.51%
4	ЕВИТ ²⁾	4 398	123 939	-96.45%
5	ЕВТ ³⁾	1 145	121 909	-99.06%
6	ЕВИТ марж	0.5%	14.6%	-96.40%
7	ЕВИТДА марж	21.8%	33.4%	-34.59%
8	Общо активи	3 341 672	3 424 589	-2.42%
9	ДМА ⁴⁾	2 759 914	2 836 880	-2.71%
10	Оборотен капитал ⁵⁾	325 710	329 552	-1.17%
13	Парични наличности	76 018	89 851	-15.40%
14	Собствен капитал	2 608 757	2 657 738	-1.84%
15	Възвръщаемост на собствения капитал б)	0.04%	4.59%	-99.04%
16	Възвръщаемост на активите в)	0.03%	3.56%	-99.04%

1) ЕВИТДА – печалба преди лихви, данъци и амортизации от продължаващи дейности;

2) ЕВИТ – печалба преди лихви и данъци от продължаващи дейности;

3) ЕВТ – печалба преди данъци от продължаващи дейности;

4) ДМА – дълготрайни материални активи + разходи за придобиване на ДМА;

5) Оборотен капитал – Текущи активи минус текущи пасиви

6) Възвръщаемост на собствения капитал-ЕВТ/Собствен капитал

7) Възвръщаемост на активите-ЕВТ/Общо активи

3. Използвани от "АЕЦ Козлодуй" ЕАД финансови инструменти

3.1. Цели и политика по управление на финансовия риск

Провежданата политика по управление на финансовия риск в Дружеството е фокусирана върху минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Дружеството предвид възможните трудности за прогнозиране на енергийния пазар. Основният приоритет на ръководството на Дружеството в тази посока е насочен към осигуряване на планираните финансови ресурси за нормалното протичане на оперативната, инвестиционната и финансовата дейност на Дружеството и постигането на заложените бизнес цели.

В краткосрочен и дългосрочен хоризонт посредством ефективното управление на паричните средства на Дружеството се цели обезпечаване на краткосрочни и средносрочни парични потоци без да се предвижда излизане на финансови пазари. Дългосрочните задължения по държавногарантирания заем от Евратом се обслужват в съответствие с финансовите и платежни условия и изискванията на българското законодателство по реда на Закона за държавния дълг и ПМС за изпълнение на държавния бюджет.

3.2. Рискови фактори

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

➤ Пазарен риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

➤ Валутен риск

Основната част от валутните парични плащания на доставчици на стоки и услуги, за придобиване на материални и нематериални дълготрайни активи и за погашение на дългосрочния заем с Евратом са преобладаващо в евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран, то и валутният риск, произтичащ от загуби от преценка на разходите на Дружеството от поевтиняване на българския лев, е минимален.

Дружеството осъществява малка част от своите валутни трансакции (покупка на материали и услуги) в щатски долари, което не го излага на значителен риск по отношение на колебанията в курса на щатския долар на международните финансови пазари.

➤ Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране.

Към 31.12.2016 г. паричните потоци на Дружеството са изложени на лихвен риск под влияние на промяна в пазарните лихвени равнища по седем транша в евро съгласно Заемно споразумение с Евратом от 29.05.2000 г., договорени с плаващ лихвен процент, равняващ се на шестмесечен EURIBOR плюс надбавки в диапазон 0.079 % до 0.13 %.

По отношение на договорения с фиксиран лихвен % първи транш по Заемно споразумение с Евратом, не съществува риск от динамика на лихвените равнища на ОАП и EURIBOR.

За Дружеството е възможен лихвен риск във връзка с предоставен кредит на дъщерно Дружество “ВЕЦ Козлодуй” ЕАД при условията на променлив лихвен процент, базиран на ОАП плюс надбавка 2.5%.

Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

➤ Ликвиден риск

Ликвиден риск – риск от неизпълнение на законови и договорни парични задължения на Дружеството на техния падеж. За управление на ликвидния риск Дружеството събира своите вземания, контролира изразходването на своите парични средства и така осигурява достатъчно оборотни средства за навременно изпълнение на краткосрочните плащания.

За избягване на вероятни ликвидни проблеми и намаляване на риска от финансов дисбаланс на Дружеството е сключен договор №70-2016/01.08.2016г. между “АЕЦ Козлодуй” ЕАД и БЕХ ЕАД за възмездно прехвърляне на вземания на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД от НЕК ЕАД на БЕХ ЕАД и погасяване на вземанията на БЕХ ЕАД за дължимия дивидент за едноличния собственик на капитала в размер 39 672 хил.лв, чрез прихващане.

С цел диверсификация и ограничаване на риска от концентрация на средства в притежаваните депозитни и разплащателни сметки на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД в банкови институции, в Дружеството се осигурява управление на паричните средства при спазване изискването нетните експозиции към една финансова институция да не надвишават 25 на сто от общите парични средства съгласно Правила за концентрация по ПМС №127/27.05.2013 г.

➤ Кредитен риск

Кредитният риск представлява риск относно невъзможността на даден контрагент да изпълни задължението си по финансов инструмент или клиентски договор, което води до финансова загуба за Дружеството. Дружеството е изложено на този риск при договорите за продажби на електроенергия, топлоенергия и услуги, предоставянето на заеми, депозиране на средства във финансови институции поради обявяване в несъстоятелност и други събития, предпоставящи известна степен на несигурност относно събираемостта на вземанията. С цел ограничаване на

потенциални негативни въздействия върху финансовото състояние и за предприемане на навременни действия по събиране на вземанията с настъпил падеж, в Дружеството се прилага текущо оперативно наблюдение на задължените лица чрез извършване на възрастов анализ по сключени договори за продажба на ел.енергия и топлоенергия.

Негативно на кредитния риск се отразява факта, че вземанията на Дружеството са концентрирани в свързано лице, НЕК ЕАД (свързано лице под общ контрол на БЕХ ЕАД) от продажби на ел.енергия, които към 31.12.2016 г. са в размер на 112 млн.лв.

➤ Риск на паричните потоци

Рискът на паричните потоци е свързан с несигурността на входящите парични потоци от дадена инвестиция и е взаимосвързан с пазарния и кредитния риск. Паричните потоци на Дружеството са зависими от вариациите в размера на очакваните бъдещи парични потоци, свързани с даден паричен финансов инструмент.

Акцентът в мениджърския подход е насочен към максимизиране на размера на паричните средства и намаляване на вероятни негативни ефекти върху паричните потоци, породени от неблагоприятна пазарна конюнктура, некоректно издължаване или неплатежоспособност на клиенти. С цел предотвратяване на риска от непредвидимост в движението на входящия и изходящия финансов ресурс, Дружеството регулярно извършва планиране на своите парични потоци в близък и дългосрочен план за осигуряване на регулярни, достатъчни и сигурни постъпления, които да са съпоставими с оперативните и дългосрочните финансови потребности.

4. Събития след датата на баланса

На 06.02.2017 г. в Търговския регистър е вписана промяна в Съвета на директорите на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД. Новият Съвет на директорите е в следния състав:

Петьо Иванов – Председател на Съвета на Директорите;

Иван Андреев – Член на Съвета на Директорите и Изпълнителен Директор;

Иван Йончев – Член на Съвета на Директорите;

- Считано от 01.03.2017 г. е в сила Споразумение за разсрочване на задължения на “ТЕЦ Марица Изток 2” ЕАД към “АЕЦ Козлодуй” ЕАД. Задълженията, предмет на разсрочване в размер на 5 507 хиляди лв., произтичат от купена електрическа енергия в размер на 5 036 хиляди лв. и лихви за забавени плащания 471 хиляди лв. Срок за погасяване до 20.02.2018 г., погасяването започва от 20.03.2017 г.

- Считано от 28.02.2017 г. е в сила Споразумение за разсрочване на задължения между НЕК ЕАД и “АЕЦ Козлодуй” ЕАД. Задълженията, предмет на разсрочване в размер на 62 431 хиляди лв., произтичат от купена електрическа енергия в размер на 47 497 хиляди лв. и лихви за забавени плащания 14 934 хиляди лв. Срок за погасяване до 31.01.2020 г., погасяването започва от 28.02.2017 г.

- В изпълнение на решение по т.І.4.1 и т.І.4.2 от Протокол №18-2017/20.02.2017г. на СД на БЕХ ЕАД е призната загуба от обезценка в размер на 100% от размера на вземанията от “Корпоративна търговска банка” АД - в несъстоятелност, в размер на 3 630 хил.лв.

- В изпълнение на решение по т.І.2. от Протокол №21-2017/07.03.2017г. на СД на БЕХ ЕАД обезценката е реинтегрирана в размер на 501 хил.лв., съобразно данните от частичната сметка за разпределение на наличните суми между кредиторите на банката с приети вземания по чл. 69 ал.1 от Закона за банковата несъстоятелност, публикуван на 24.02.2017 г. в Търговския регистър към партидата на “Корпоративна търговска банка” АД - в несъстоятелност.

5. Перспективи и развитие през 2017 година

Планираната стопанска политика на Дружеството през 2017 г. е в съответствие с одобрена с Решение П.1.1./11.01.2017г. от Протокол №2-2017/11.01.2017г. на СД на БЕХ ЕАД пет годишна Бизнес програма за периода 2017 – 2021г.

Приоритетите в развитието на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД са: постоянна безопасна, безаварийна и икономически ефективна експлоатация на централата и успешно ефикасно завършване в срок на проекта “Продължаване на срока на експлоатация на 5-ти и 6-ти ЯЕБ”, заедно с увеличение на производствения им капацитет.

Наред с посочените стратегически проекти ще се обезпечава изпълнението на всички реконструкции и модернизации на основните съоръжения, необходимостта, от които възниква в процеса на тяхната експлоатация или е резултат от анализа на експлоатационния опит.

Основен приоритет на провежданата финансова политика в средносрочен план остава стремежът за запазване на стабилността на финансите на Дружеството. За постигането на тази цел е необходимо да се акумулира значителен паричен поток от няколко източника: събиране на вземанията, които Дружеството притежава или тяхната продажба на трети лица.

Преходът към нов пазарен модел и напълно либерализиран пазар се очертава да създаде значителни трудности в процеса на адаптация за всички търговски участници на енергийния пазар в т.ч. и на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД. В тази връзка търговската дейност на Дружеството през 2017 г. ще бъде насочена към осигуряване на максимална реализация на произвежданата електроенергия, стабилно пазарно присъствие и поддържане на конкурентни цени. Ценовата политика на Дружеството за свободно предлагане ще бъде ориентирана към обезпечаване на сигурни, достатъчни и ритмични приходи от продажбите, съобразно с пазарните условия.

Поддържането на достатъчно на брой, правоспособен, компетентен и мотивиран персонал, продължава да бъде приоритет на ръководството в намеренията му по управление на Дружеството. Основният фокус ще бъде ефективното функциониране на системата за обучение и квалификация на персонала и изграждането и развитието на система за управление на знанията.

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Допълнителна информация от Приложение № 10 на Наредба № 2 на КФН

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година;

През 2016 г. „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е реализирал приходи в общ размер от 839 079 хил.лв.

Основните категории, по които са отчетени приходите са:

- Приходи от продукция в размер на 811 563 хил.лв., отчетени в приходи от продажба на електроенергия – 809 553 хил.лв. и продажба на топлоенергия - 2 010 хил.лв.

- Приходи от финансираня в размер на 3 744 хил.лв.

- Приходи от продажба на услуги, стоки и други продажби в размер на 23 772 хил.лв.

Структурата на приходите от продажби и дела на основните категории е представена в таблицата 1 и информация за количественото изражение на произведената продукция е представена в таблица 2.

Таблица 1

Показател	отчет 31.12.2016	% дял на приходите
Общо приходи от продажба на продукция	811 563	96,72%
Приходи от продажба на електроенергия	809 553	99,75%
Приходи от продажба на топлоенергия	2 010	0,25%
Приходи от финансираня	3 744	0,45%
Приходи от продажба на услуги, стоки и други продажби	23 772	2,83%
Приходи от продажба на стоки	310	1,30%
Приходи от продажба на услуги	5 183	21,80%
Приходи от продажба на материали и ДА	47	0,18%
Приходи от други продажби	17 207	72,38%
Приходи от преоценка на инвестиционни имоти	1 025	4,31%
Общо приходи	839 079	100,00%

Таблица 2

Показател	отчет 31.12.2016	% дял
Нетна енергия (собствено производство), MWh	14 932 477	99,98%
Закупена енергия (заместване), MWh	3 240	0,02%
Реализация общо, MWh	14 935 717	100,00%

Не са настъпили промени през отчетната финансова година в структурата по основните категории приходи, като основните приходи са от продажба на произведена електроенергия.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с

материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с Дружеството.

Приходите от продукцията се реализират изцяло на вътрешен пазар. Информация за относителния дял на доставчик или клиент, надхвърлящ 10 на сто от разходите и приходите от продажби е представена в Таблица 3 и Таблица 4.

Доставчик	Таблица 3 % от разходите
АО ТВЕА	16,02%

Клиент	Таблица 4 % от приходите
НЕК ЕАД	16,20%
ЧЕЗ Трейд България ЕАД	10,31%

Сключените договори през отчетния период не излизат от обичайната дейност на Дружеството и не се отклоняват от пазарните условия. Информация, дадена в стойностно изражение относно стоки, продукти и/или предоставени услуги е подробно представена в индивидуалния финансов отчет на Дружеството за 2016г.

3. Информация относно сделките, сключени между Дружеството и свързани лица през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които Дружеството, или негово дъщерно Дружество е страна, с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на Дружеството;

Информация, в стойностно изражение относно сделките със свързани лица, е подробно представена в годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2016г. (пояснително приложение 31 „Оповестяване на свързани лица“).

Сделките със свързани лица не се отклоняват от нормалните пазарни условия.

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

Няма събития и показатели с необичаен за Дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи през 2016г.

5. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за Дружеството и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на Дружеството;

През 2016 г. Дружеството няма сделки, водени извънбалансово. Съгласно договорните условия за продажба на електроенергия, клиентите са задължени да предоставят в полза на Дружеството банкови гаранции, които са отчитани задбалансово, като чужди активи заложи като обезпечение.

Показател	Налични към 01.01.2016	Получени през 2016 г.	Освободени през 2016 г.	Налични към 31.12.2016
Чужди активи заложи като обезпечение/хил.лв./	109 815	263 972	220 631	153 156
Получени банкови гаранции в лева	66 134	212 075	184 340	93 869
Получени банкови гаранции във валута (левава равностойност)	43 681	51 897	36 291	59 287

6. Информация за дялови участия на Дружеството, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране;

През 2016 г. Дружеството няма придобити нови дялови участия и инвестиции в страната и чужбина. Притежава дялови участия и инвестиции само в страната, информация относно притежаваните активи е представена подробно в годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2016г.

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

Дружеството няма сключен договор за заем през 2016 година. Подробна информация за предоставените заеми е оповестена в годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2016г.

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

Дружеството няма сключени договори в качеството му на заемодател през 2016 година. Подробна информация за движението и салдата по предоставените заеми е оповестена в годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2016г.

9. Анализ и оценка на политиката, относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които Дружеството е предприело или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Управлението на финансовите ресурси на Дружеството се ръководи от висшето ръководство съвместно със Съвета на директорите. Като основен приоритет е осигуряването на краткосрочните и средносрочни парични потоци за обслужване на задълженията, без излизане на финансови пазари и в съответствие с финансовите и платежни условия и изискванията на българското законодателство (закон за държавния дълг и ПМС за изпълнение на държавния бюджет). В Дружеството се осъществява ефективна система за финансово управление и контрол, чрез разработени политики и процедури, които имат за цел да осигурят увереност при постигане целите на дружеството, заложи в Бизнес програмата. Текущо се извършват дейности по:

- осигуряване на обективна и точна финансово-икономическа информация с цел своевременно предприемане на ефективни превантивни действия за избягване на евентуални заплахи.
- осигуряване на контрол върху финансовите ресурси, чрез периодична (ежедневно, седмично) оценка на рисковете (кредитен риск, лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и риск на паричните потоци).

Дружеството не изпитва затруднения при обслужване на задълженията си. Подробна информация за евентуалните заплахи и предприетите мерки е представена по-горе в доклада.

10. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на Дружеството, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството;

През 2016 г. няма настъпили промени в основните принципи за управление на Дружеството и на неговата икономическа група.

11. Информация за основните характеристики на прилаганите от Дружеството, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете;

В съответствие със спецификата на Дружеството, като лицензиран оператор на ядрени съоръжения, е създадена ефективна система за финансово управление и контрол, чрез разработени политики и процедури, които имат за цел да осигурят увереност при постигане целите на дружеството. В Наръчника със счетоводни политики са разработени процедурите за пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване, които са в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейската комисия. Създадена е

организация за движението на финансово-счетоводните документи при осъществяване на стопанските процеси в Правилник за движението на счетоводните документи в “АЕЦ Козлодуй” ЕАД. С разработени вътрешни документи са въведени процедури по разрешаване, одобряване и оторизиране, система на двойния подпис, процедури по предварителен, последващ и текущ контрол на извършените разходи.

Дружеството прилага Финансовата политика и Политиката по управление на риска на БЕХ ЕАД.

- 12. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от Дружеството и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на Дружеството или произтичат от разпределение на печалбата, включително.**

Подробна информация е оповестена по-горе в годишния доклад за дейността на Дружеството за 2016г.

- 13. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Дружеството, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на Дружеството, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.**

Няма висящи производства, касаещи задължения или вземания на дружеството, които са в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

14. Друга информация

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която би била важна за потребителите.

Иван Андреев

Изпълнителен директор
“АЕЦ Козлодуй” ЕАД
гр. Козлодуй



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на

„АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД

Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на „АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД („Дружеството“), съдържащ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016г. и индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпроси 1 и 2, описани в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на квалифицирано мнение

1. Така както е оповестено в пояснително приложение 4.24.8 „Провизии – Провизия за извеждане на ядрени съоръжения от експлоатация“ от индивидуалния финансов отчет към 31 декември 2016г., дейността на Дружеството поражда необходимост от извършване на разходи в бъдеще за извеждане от експлоатация на ядрени съоръжения. Според действащото законодателство и други международни спогодби, част от тези разходи биха могли да бъдат поети от национални и международни фондове. В съответствие с изискванията на МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“, Дружеството би следвало да признае провизии за извеждането от експлоатация на ядрени съоръжения, и отделен актив за правата му да получи възстановяване на направените разходи в случай, че той може да се измери надеждно. На нас не ни беше предоставена оценка за тези бъдещи разходи и евентуалните свързани с тях суми за възстановяване. Вследствие на това, ние не бяхме в състояние да се уверим с достатъчна степен на сигурност относно оценката на провизиите и свързаните с тях вземания към 31 декември 2016 г.

2. Към 31 декември 2016 г., Дружеството отчита задължения за заеми, които са гарантирани от Правителството на Република България (пояснително приложение 18 „Заеми“). В съответствие с изискванията на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“, при първоначалното им признаване заемите е трябвало да бъдат признати по справедливата им стойност и последващо да се оценяват по амортизируема стойност, като се използва методът

на ефективната лихва. На нас не ни беше предоставена оценка на справедливата стойност на тези заеми към датата на усвояването им. Дружеството не оценява последващо тези заеми, използвайки методът на ефективната лихва. Вследствие на това, ние не бяхме в състояние да се уверим с достатъчна степен на сигурност относно оценката на задълженията по заеми към 31 декември 2016 г. с балансова стойност към тази дата в размер на 149,272 хил.лв.

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 индивидуалния финансов отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители 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 индивидуалния 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 квалифицирано мнение.

Обръщане на внимание

Ние обръщаме внимание на пояснително приложение 5 „Имоти, машини и съоръжения“ от индивидуалния финансов отчет, където е оповестено, че към 30 юни 2015 г. Дружеството е извършило преглед на справедливите стойности на имоти, машини и съоръжения според счетоводната си политика, използвайки лицензиран независим оценител. Към датата на извършване на оценката, както и към 31 декември 2016 г. от Дружеството се извършват процедури по удължаване сроковете на лицензиите за експлоатация на енергоблок 5 и 6 съответно до 2037 и 2041 години. Спецификата на активите на Дружеството и динамичната икономическа среда в сферата на енергетиката, в която то оперира, биха могли да доведат до вариации в използваните допускания и преценки при определяне на справедливите стойности на тези имоти, машини и съоръжения.

Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно индивидуалния 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 индивидуалния 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 индивидуалния 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.

Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ въпроси 1 и 2 по-горе, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно оценката на провизията за извеждане на ядрени съоръжения от експлоатация и свързаните с нея вземания и оценката на задълженията по заеми на Дружеството към 31 декември 2016 г. Съответно, ние не сме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа във връзка с тези въпроси съществено неправилно докладване на финансовите показатели и съпътстващите оповестявания за тези обекти.

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт - счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016г. 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 становища 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. 7, т. 2 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 доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет, върху който сме изразили квалифицирано мнение в едноименния раздел по-горе.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

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

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален 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 индивидуални финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на индивидуалния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството 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 Дружеството или да преустанови дейността му, 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 Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният 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 индивидуален 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 индивидуалния 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 Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме 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 Дружеството 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 индивидуалния 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 Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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.


Одиторско дружество**„ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ” ООД****Управител:****Милена Христова****Регистриран одитор, отговорен за одита:****Васка Гелина****30.03.2017г.**

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

Индивидуален отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2016	31 декември 2015
		хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	2 759 914	2 836 880
Нематериални активи	6	5 908	5 573
Инвестиционни имоти	7	4 059	3 034
Инвестиции в дъщерни предприятия	8	15 161	15 161
Предоставени заеми на свързани лица	31.2	14 940	17 090
Други дългосрочни вземания	9	-	3 630
Финансови активи на разположение за продажба	10	232	232
Нетекущи активи		2 800 214	2 881 600
Текущи активи			
Ядрено гориво	12	224 810	235 901
Материални запаси	13	60 320	59 156
Търговски и други вземания	14	57 983	56 133
Предоставени заеми на свързани лица	31.2	2 352	2 860
Вземания от свързани лица	31.1	119 459	98 471
Вземане от данък върху доходите		516	617
Пари и парични еквиваленти	15	76 018	89 851
Текущи активи		541 458	542 989
Общо активи		3 341 672	3 424 589

Съставил: 
/Маргарита Мънкова/

Изпълнителен директор: 
/Иван Андреев/

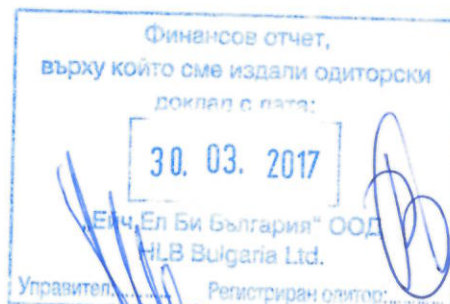
Дата на съставяне: 21 март 2017 г.

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 28 март 2017 г.
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 58 са неразделна част от Индивидуалния финансов отчет.

Одиторско дружество
Ейч Ел Би България ООД

Милена Христова
Управител

Васка Гелина
Регистриран одитор, отговорен за одита



„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

Индивидуален отчет за финансовото състояние (продължение)

Пояснение	31 декември 2016	31 декември 2015
	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.
Собствен капитал и пасиви		
Собствен капитал		
Акционерен капитал	17.1 236 165	196 493
Законови резерви	17.2 19 649	16 561
Преоценъчен резерв на нефинансови активи	17.3 1 385 591	1 385 905
Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи	(30 524)	(19 883)
Други резерви	17.4 984 126	984 126
Неразпределена печалба	13 750	94 536
Общо собствен капитал	2 608 757	2 657 738
Пасиви		
Нетекущи пасиви		
Заеми	18 105 004	147 788
Задържани суми по договори за строителство	19 87	1 471
Финансирания	20 185 509	190 689
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	21 44 073	24 375
Отсрочени данъчни пасиви	182 494	189 091
Нетекущи пасиви	517 167	553 414
Текущи пасиви		
Търговски и други задължения	22 124 302	103 853
Задължения към свързани лица	31.1 1 051	11 377
Заеми	18 44 268	46 058
Финансирания	20 6 036	1 047
Задържани суми по договори за строителство	19 3 522	5 776
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	21 6 627	15 384
Провизия за ОЯГ	29 942	29 942
Текущи пасиви	215 748	213 437
Общо пасиви	732 915	766 851
Общо собствен капитал и пасиви	3 341 672	3 424 589

Съставил: 
/Маргарита Мънкова/

Изпълнителен директор: 
/Иван Андреев/

Дата на съставяне: 21 март 2017 г.

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 28 март 2017 г. Пояснителните бележки от страница 7 до страница 58 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Одиторско дружество
Ейч Ел Би България ООД

Милена Христова
Управител



„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия
всеобхватен доход за годината, приключваща на 31
декември

	Пояснение	2016	2015
		ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Приходи от продажба на електроенергия		809 553	825 181
Приходи от продажба на топлоенергия		2 010	2 026
Приходи от продажби на продукция	23	811 563	827 207
Приходи от финансиране		3 744	1 006
Приходи от продажба на услуги, стоки и други	24	23 772	22 892
Разходи за материали	25	(147 492)	(159 156)
Разходи за външни услуги	26	(174 594)	(117 141)
Разходи за персонала	27	(190 309)	(184 463)
Разходи за амортизация	5, 6	(178 841)	(160 209)
Други разходи	28	(133 240)	(115 674)
Изменение в незавършеното производство		(10 266)	8 935
Придобиване на машини, съоръжения и оборудване по стопански начин		61	542
Печалба от оперативна дейност		4 398	123 939
Финансови разходи	29	(4 271)	(4 562)
Финансови приходи	29	1 018	2 532
Печалба преди данъци		1 145	121 909
Приход / (разход) за данъци върху дохода	30	214	(9 518)
Печалба за годината от продължаващи дейности		1 359	112 391
Загуба за годината от преустановени дейности	16	-	(29 957)
Печалба за годината		1 359	82 434
Друг всеобхватен доход:			

Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:

Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи	21	(11 824)	(15 467)
Преоценка на нефинансови активи	5	(22)	1 063 034
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата	11	1 184	(104 756)
Друг всеобхватен доход/(загуба) за годината, нетно от данъци		(10 662)	942 811
Общо всеобхватен доход / (загуба) за годината		(9 303)	1 025 245

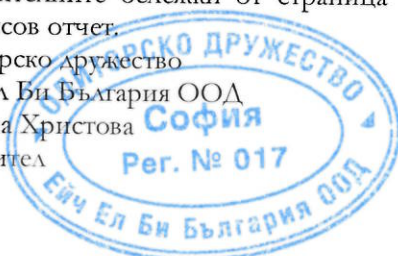
Съставил: 
/Мargarита Мъикова/

Изпълнителен директор: 
/Иван Андреев/

Дата на съставяне: 21 март 2017 г.

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 28 март 2017 г.
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 58 са неразделна част от индивидуалния
финансов отчет.

Одиторско дружество
Ейч Ел Би България ООД
Милена Христова
Управител



„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
 Индивидуален финансов отчет
 31 декември 2016 г.

Индивидуален отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в хил. лв.	Акционерен капитал	Законови резерви	Преоценъчен резерв на нефинансови активи дефинирани по планове с активи дефинирани	Резерв от преоценки по планове с активи дефинирани	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2016 г. Дивиденди	196 493	16 561	1 385 905	(19 883)	984 126	94 536	2 657 738
Сделки със собственика	-	-	-	-	-	(39 672)	(39 672)
Печалба за годината	-	-	-	-	-	1 359	1 359
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	(20)	(10 642)	-	-	(10 662)
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	(20)	(10 642)	-	1 359	(9 303)
Увеличение на капитала за сметка на неразпределена печалба	39 672	-	-	-	-	(39 672)	-
Увеличение на резерви за сметка на неразпределена печалба	-	3 088	-	-	-	(3 088)	-
Прехвърляне на преоценъчен резерв на нефинансови активи в неразпределена печалба	-	-	(294)	-	-	294	-
Други изменения в собствения капитал	-	-	-	1	-	(7)	(6)
Салдо към 31 декември 2016 г.	236 165	19 649	1 385 591	(30 524)	984 126	13 750	2 608 757

Съставил:  /Маргарита Мълнкова/

Изпълнителен директор:  /Иван Андреев/

Дата на съставяне: 21 март 2017 г.

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 28 март 2017 г. Пояснителните бележки от страница 7 до страница 58 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Одиторско дружество
 Ейч Ел Би България ООД
 Милена Христова
 Управител



„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
 Индивидуален финансов отчет
 31 декември 2016 г.

Индивидуален отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември (продължение)

Всички суми са представени в хил. лв.	Акционерен капитал	Законови резерви	Преоценъчен резерв на нефинансови активи дефинирани по планове с приходи	Резерв от преоценки	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2015 г. Дивиденди	165 607	15 385	429 303	(5 961)	984 126	90 361	1 678 821
Салдо към 31 декември 2015 г. Дивиденди	-	-	-	-	-	(46 330)	(46 330)
Печалба за годината	-	-	-	-	-	(46 330)	(46 330)
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	-	-	-	82 434	82 434
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	956 731	(13 920)	-	-	942 811
Увеличение на капитала за сметка на неразпределена печалба	30 886	-	-	-	-	(30 886)	-
Увеличение на резерви за сметка на неразпределена печалба	-	1 175	-	-	-	(1 175)	-
Прехвърляне на преоценъчен резерв на нефинансови активи в неразпределена печалба	-	-	(130)	-	-	130	-
Други изменения в собствения капитал	-	1	1	(2)	-	2	2
Салдо към 31 декември 2015 г.	196 493	16 561	1 385 905	(19 883)	984 126	94 536	2 657 738

Съставил: Мargarita Minkova /Мargarita Мънкова/

Изпълнителен директор: Иван Андриев /Иван Андриев/

Лага на съставяне: 21 март 2017 г.

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 28 март 2017 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 58 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Одиторско дружество

Ейч Ел Би България ООД

Милена Христова

Управител

Васка Гелина

Регистриран одитор, отговорен за одита

30. 03. 2017

„Ейч Ел Би България“ ООД

EEB Bulgaria Ltd.

Управител:

Регистриран одитор:



„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

Индивидуален отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2016	2015
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	855 829	941 056
Плащания към доставчици	(321 507)	(295 914)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(185 103)	(183 654)
Платени такси, комисионни и други подобни	(36)	(192)
Плащания към фонда „РАО“, фонда „ИЕЯС“ и фонда „СЕС“	(124 895)	(100 556)
(Плащания за)/постъпления от данък върху дохода	(5 096)	(16 394)
Парични потоци, свързани с други данъци и плащания към държавния бюджет	(97 138)	(101 821)
Парични потоци, свързани със застраховки	(9 876)	(10 706)
Други парични потоци от оперативна дейност	45 411	54 665
Нетен паричен поток от продължаващи дейности	157 589	286 484
Нетен паричен поток от преустановени дейности	16	(15)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	157 589	286 469
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(127 967)	(173 474)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	3	3 200
Постъпления по предоставени заеми	31.2	2 634
Получени лихви	31.2	475
Получени дивиденди	10	529
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(124 326)	(167 659)
Финансова дейност		
Плащания по получени заеми	(44 251)	(44 251)
Платени лихви	(2 845)	(3 628)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(47 096)	(47 879)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(13 833)	70 931
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	89 851	18 920
Пари и парични еквиваленти в края на годината	15	76 018

Съставил: 
/Мargarита Мънкова/

Изпълнителен директор: 
/Иван Андреев/

Дата на съставяне: 21 март 2017 г.

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 28 март 2017 г.
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 58 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Одиторско дружество
Ейч Ел Би България ООД
Милена Христова
Управител



Пояснения към индивидуалния финансов отчет

1. Предмет на дейност

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, учредено с решение № 582 от 2000 г. на Врачанския окръжен съд, със седалище и адрес на управление в гр. Козлодуй, област Враца, България, п.к. 3321. Дружеството е учредено на 28 април 2000 г. като акционерно дружество с едноличен собственик държавата - Република България чрез отделане от „Национална електрическа компания“ ЕАД („НЕК“ ЕАД). Дружеството е правоприменик на съответната част на активите и пасивите на „НЕК“ ЕАД, гр. София по разделителен протокол на клон АЕЦ „Козлодуй“ и ГУП „Атоменергоинвест“, гр. Козлодуй, съставен по счетоводни данни към 28 април 2000 г. Правата на едноличния собственик на капитала се упражняват от Министерство на икономиката и енергетиката от 18.09.2008 г. чрез създадения „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Предметът на дейност на Дружеството включва използването на атомната енергия за производство на електрическа и топлинна енергия.

Към 31 декември 2016 г. едноличен собственик на акционерния капитал на Дружеството е „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД. Крайният собственик на Дружеството е българската държава чрез Министерството на енергетиката.

Дружеството е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите в следния състав към 31 декември 2016 г.:

- Жаклен Йосиф Коен – Председател
- Иван Тодоров Андреев – Член
- Иван Тодоров Йончев - Член

Дружеството се представява от изпълнителния директор Иван Андреев към 31 декември 2016 г.

Към 31 декември 2016 г. списъчният брой на персонала на Дружеството по трудови правоотношения е 3 658 бр. (31 декември 2015г.: 3 681).

2. Основа за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Индивидуалният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация), освен ако не е посочено друго.

Този финансов отчет е индивидуален. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

Индивидуалният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия индивидуален финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще.

В резултат на извършения преглед на дейността ръководството очаква, че Дружеството ще разполага с достатъчно ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и счита, че принципът за действащо предприятие е уместно използван при изготвянето на индивидуалния финансов отчет.

3. Промени в счетоводната политика

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: Стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 01.01.2016 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и разяснения, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията на Европейския съюз, които са уместни за неговата дейност. На дружеството не се е наложило да прави промени в счетоводната си политика за адаптиране приложенното на всички нови и/или ревизирани МСФО, които са ефективни за текущата отчетна година, започваща на 01.01.2016г., тъй като те или не се отнасят за неговата дейност и обичайния състав и характеристики на активите и пасивите му или през периода не е имало обекти или операции, които са засегнати от промените в изменените МСФО. Ефектът от промените в МСФО за дружеството е единствено във въвеждане на нови и разширяване на вече съществуващи оповестявания и промяна в представянето на финансовите отчети, без това да се е отразило върху сумите, отчетени в тях. Към датата на одобрение за издаване на настоящия индивидуален финансов отчет са направени изменения и подобрения в действащи стандарти, както следва:

3.1. Стандарти и разяснения, влезли в сила от 1 януари 2016 г.

Изменение на МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ – Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети – приет от ЕС на 18 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

Изменение на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ – Инициатива за оповестяване – приет от ЕС на 18 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

Изменения на различни стандарти „Подобрения в МСФО (цикъл 2012-2014)“, произтичащи от годишния проект за подобрения в МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 15 декември 2015 г. (промените ще бъдат прилагани за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.).

Изменение на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“ – Изясняване на допустимите методи за амортизация – приети от ЕС на 2 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

Изменение на МСФО 11 „Съвместни споразумения“ – Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност – приет от ЕС на 24 ноември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

Изменение на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 41 „Земеделие“ – Земеделие: Плододайни растения – приети от ЕС на 23 ноември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

Промени в МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“, МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ – Инвестиционни дружества: Прилагане на изключения при консолидация – приети от ЕС на 22 септември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

3.2. Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезнали в сила

Към датата на издаване за одобряване на този индивидуален финансов отчет следните стандарти и изменения към съществуващи стандарти и разяснения са издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и са приети от ЕС, но все още не са влезли в сила:

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ – приет от ЕС на 22 септември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);

МСФО 9 „Финансови инструменти“ – приет от ЕС на 22 ноември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г.);

3.3. Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно, не са взети предвид при изготвянето на индивидуалния финансов отчет на Дружеството. Датите на влизане в сила ще зависят от решенията за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

МСФО 14 „Разчети за регулаторни отсрочени сметки“ – ЕК реши да не започва процеса по утвърждаване на този междинен стандарт и да чака окончателния му вариант;

МСФО 16 „Лизинг“ – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.;

Промени в МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ – Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие - отложен за неопределен период;

Промени в МСС 12 „Данъци върху дохода“ – Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г.;

Промени в МСС 7 „Отчет за паричните потоци“ - Инициатива за оповестявания, в сила за годишни периоди от 1 януари 2017 г.;

Разяснение на МСФО 15 “Приходи от договори с клиенти” – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;

Промени в МСФО 2 “Плащане на базата на акции” - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;

Промени в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 „Финансови инструменти“ с МСФО 4 „Застрахователни договори“ - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;

Изменения на различни стандарти „Подобрения в МСФО (цикъл 2014-2016)“ - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. и 1 януари 2017 г.;

КРМСФО Разяснение 22 „Сделки с чуждестранна валута и авансови възнаграждения“ - в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.;

Промени в МСС 40 „Инвестиционни имоти“ - Трансфери на инвестиционни имоти - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този индивидуален финансов отчет, са представени по-долу.

Индивидуалният финансов отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към индивидуалния финансов отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения индивидуален финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на индивидуалния финансов отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Дружеството е приело да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) пренасява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

и това има съществен ефект върху информацията в индивидуалния отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката. Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.4. Приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, независимо от това кога е получено плащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или дължимо възнаграждение на база на договорените условия на плащане, като се изключат отстъпки, работи и други данъци върху продажбите или мита.

Дружеството анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент.

То е достигнало до заключение, че действа като принципал във всички такива договорености. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Продажби на електроенергия

Приход се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за извършено снабдяване на клиенти с електрическа енергия, чиито съоръжения са присъединени към електропреносната мрежа – обществения доставчик, крайни потребители и търговци на пазара на електрическа енергия. Приходи от продажби се признават на база на показания за консумирана електрическа енергия, измерена със средства за търговско измерване на месечна база. Произведената електроенергия за периода се реализира по регулирани от КЕВР и свободно договорени с клиентите (търговци и потребители) цени. Електроенергията за собствени нужди за блокове 5 и 6 влиза в тяхната себестойност.

Предоставяне на услуги

Приходите от предоставяне на услуги се признават на база на етапа на завършеност на сделката към отчетната дата. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждано оценен, приходът се признава, само доколкото извършените разходи подлежат на възстановяване.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат, като се използва методът на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходите от лихви се включват на ред „Финансови приходи“ в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. В приходите от лихви се включват и приходи от лихви по просрочени вземания.

Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди се признават, когато се установи правото за тяхното получаване.

Приходи от правителствени дарения

Правителствени дарения, свързани с придобиване на нетекущи активи, се показват първоначално в индивидуалния отчет за финансовото състояние като отсрочено финансиране, когато има достатъчна сигурност, че ще бъдат получени и че Дружеството ще е в състояние да изплати всички свързани с тях изисквания. Приходите от финансираня за дълготрайни активи се признават в печалбата или загубата за периода на систематична база в рамките на полезния живот на съответния актив.

Правителствени дарения за финансиране на текущата дейност се признават на систематична база в печалбата или загубата през периодите, в които са извършени съответните разходи, които следва да бъдат компенсирани с получените дарения.

4.5. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Разходи за електрическа енергия

В себестойността на електроенергията се включват производствените разходи, пряко свързани с произведената продукция съгласно „Наредбата за образуване и прилагане на цените на електрическата енергия“ на Държавната комисия за енергийно и водно регулиране (ДКЕВР). Разходите за ядрено гориво се отчитат съгласно утвърдена методика на Дружеството. Разходът за ядрено гориво на произведената електроенергия се получава като произведение от горивната компонента, изчислена по методика и прогнозното бруто произведено количество ел. енергия по блокове.

Разходи за фондове „Извеждане от експлоатация на ядрени съоръжения“ (ИЕЯС), „Радиоактивни отпадъци“ (РАО) и „Сигурност на електроенергийната система“ (СЕС) се изчисляват съгласно постановления и наредби на Министерския съвет и са признати като друг разход съгласно Наредбата за ценообразуване на ел. енергия и Закона за енергетиката.

Разходи за разполагаема мощност

Себестойността на разполагаемата мощност се формира от условно-постоянните разходи за основната дейност, които включват:

- разходи за материали, различни от ядреното гориво, реагенти и дизелово гориво;
- разходи за външни услуги;
- разходи за заплати и осигуровки;
- разходи за амортизация;
- други разходи, без разходите за фондове „ИЕЯС“, „РАО“ и „СЕС“;
- разходи за собствен транспорт;
- разпределени непреки разходи на база приемо-предавателни протоколи за извършената работа от другите спомагателни дейности.

Разходи за производство и пренос на топлоенергия

Пряката себестойност на топлоенергията се формира от разходите за производство и пренос. В разходите за производство на топлоенергия са включени условно-постоянните и променливи (ядрено гориво) разходи на Електропроизводство-2, умножени с коефициент на редукция. Коефициентът на редукция представлява относителният дял на недопроизведената електроенергия към бруто произведената електроенергия от Електропроизводство-2 (ЕП-2). Недопроизводството се изчислява ежемесечно от направление „Инженерно осигуряване“. С редуцираните разходи се намаляват разходите за производство на ел. енергия и разполагаема мощност на ЕП-2. Тези разходи се отнасят в себестойността на произведената топлоенергия и разходите за производство на топлоенергия опуснати за звена на площадката.

За дейност „Производство и пренос на топлоенергия“:

- в себестойността на произведената топлоенергия се включват условно-постоянни и променливи разходи от Електропроизводство-2;
- в себестойността на преноса на топлоенергия се включват всички променливи и условно-постоянни разходи на цех „Отопителна централа“.

Топлоенергията за собствените обекти на АЕЦ „Козлодуй“ се признава като разход текущо през годината по продажна цена за потребители на топлинна енергия, а в края на годината се изравнява по фактическа себестойност.

Разходи за спомагателни и допълнителни дейности

Разходите за спомагателни и допълнителни дейности се отчитат в отделни групи счетоводни сметки, като включват преки и непреки разходи. Базите за разпределение на непреките технологични разходи са, както следва:

- За ремонтна дейност:
 - за външни обекти - вложени човечески часове по обекти и поръчки;
 - за обекти на площадката на АЕЦ – вложени материали по обекти и поръчки;
- За автотранспорт - изразходено гориво;
- За основна дейност - производство на електроенергия, както следва:

Социалните разходи се разпределят по коефициентен способ на база списъчен състав на заетите лица по дейности „Производство на електроенергия“ и „Пренос на топлоенергия“.

Административните разходи се отчитат като текущи разходи. Тук се отчитат и начислените „данъци върху разходите“ по смисъла на Закона за корпоративното подоходно облагане.

Разходите за местни данъци по Закона за местните данъци и такси са включени в „Разходи за външни услуги“ в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.6. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по банков заеми на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е среднопретеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на Дружеството, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, получени специално за целите на придобиване на един отговарящ на условията актив.

Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

4.7. Печалба или загуба от преустановени дейности

Преустановена дейност е компонент на Дружеството, който или е освободен, или е класифициран като държан за продажба или за разпределение към собственика, и:

- представлява определен вид основна дейност или обхваща дейности от определена географска област;
- е част от отделен съгласуван план за продажба на даден вид основна дейност или на дейности от определена географска област; или
- представлява дъщерно предприятие, придобито с цел последваща продажба.

Печалбата или загубата от преустановени дейности, както и компонентите на печалбата или загубата от предходни периоди, са представени като една сума в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, която е анализирана в пояснение 16.

Оповестяването на преустановените дейности е свързано с всички дейности, които са били преустановени към датата на индивидуалния финансов отчет за последния представен период. В случай че дейности, които са били представени като преустановени в предходен период, бъдат подновени през текущата година, съответните оповестявания за предходния период също са променени.

4.8. Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити отделно, се оценяват първоначално по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и методът за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези

разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията на нематериалните активи се начислява на база линейния метод според определения полезен живот на активите. Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен:

Програмни продукти	2-10 години
Лицензи	за срока на лиценза
Други	3-10 години
Продукти от развойна дейност	5-20 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация“.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато активът бъде отписан.

Създадените нематериални активи в Дружеството за целите на вътрешни за дружеството потребители в резултат на дейност по развитие се признават за активи от експертна комисия, назначена от ръководството на Дружеството, според фазата на създаване на нематериалния актив, ако са налице следните условия:

- наличие на техническа способност за завършване на актива;
- намерение за завършване на актива;
- способност за използване или продажба на актива, включително наличие на пазар или полезност при вътрешна за Дружеството употреба;
- способност за оценяване на разходите по време на развитие на актива.

Научноизследователска дейност

Разходи за научноизследователска дейност, направени за придобиване на ново научно или техническо знание, се признават в печалбата и загубата, когато възникнат.

Разходите за изследователска и развойна дейност, извършени във връзка с външни поръчки при наличие на сключени договори с клиенти, се признават за актив, който подлежи на продажба.

Непреките технологични производствени разходи се разпределят на база труд и заедно с преките разходи формират себестойността на създадения актив.

Развойна дейност

Развойна дейност включва план или проект за производството на нови или съществено подобрени продукти и процеси. Разходи за развойна дейност се капитализират, само ако тези разходи могат да се измерят надеждно, продуктът или процесът са технически и търговски възможни, бъдещи икономически ползи са вероятни и Дружеството възнамерява и има достатъчни ресурси да завърши развитието и да използва или продаде актива. Капитализираните разходи включват материали, труд, общопроизводствени разходи, които са директно съотносими за подготовката на актива за неговата употреба, и капитализирани лихвени разходи. Други разходи за развойна дейност се признават в печалбата и загубата, когато възникват. Капитализираните разходи за развойна дейност се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценки.

Разходите по разработването на нематериални активи, които не отговарят на тези критерии за капитализиране, се признават в момента на възникването им.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700.00 лв.

4.9. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията (ИМС) се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващата оценка на ИМС след първоначално признаване се прилага по отношение на цял клас еднотипни активи, както следва:

№	Клас ИМС	Модел за последваща оценка
1	Земни	Модел на преоценка
2	Подобрения върху земи и терени	Модел на преоценка
3	Сгради и конструкции	
	• масивни	Модел на преоценка
	• немасивни	Цена на придобиване
4	Машини, съоръжения и оборудване	Модел на преоценка
5	Компютърни системи	Цена на придобиване
6	Транспортни средства	
	• товарни превозни средства	Модел на преоценка
	• леки автомобили	Цена на придобиване
	• специални превозни средства	Модел на преоценка
7	Обзавеждане и стопански инвентар	Цена на придобиване
8	Резервни части, отчитани като ИМС	Модел на преоценка
9	Други ИМС	Цена на придобиване

Имоти, машини и съоръжения, които се отчитат последващо по модела на преоценката, се оценяват по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните впоследствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценъчен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

Преоценките се извършват при спазване на следната периодичност на преоценката:

- когато справедливата стойност на активите търпи само незначителни промени, преоценката се прави на всеки три години;
- когато справедливата стойност на ИМС се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката им се извършва на по-кратки интервали от време, така че балансовата стойност на актива да не се различава съществено от справедливата му стойност.

Честотата на последващите преоценки на ИМС при прилагане на модела на преоценка зависи от това дали балансовата стойност съществено се различава от справедливата стойност на даден преоценен актив към края на отчетния период.

В тази връзка, при извършване на годишната инвентаризация в края на отчетния период (края на финансовата година) Дружеството преглежда ИМС за индикации, че тяхната балансова стойност значително се различава от справедливата им стойност.

Като съществено отклонение се приема отклонение на балансовата стойност от справедливата стойност на актива към датата на изготвяне на финансовия отчет над 5%. Съществено е отклонението и ако то е под 5%, но разликата между балансовата стойност и справедливата стойност като кумулативна величина на ИМС е съществена за целите на изготвяне на индивидуалния финансов отчет.

Имоти, машини и съоръжения, които не се отчитат последващо по модела на преоценка, се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

Сгради	25-70 години
Машини, съоръжения и оборудване	5-55 години
Мобилни телефони	3-5 години
Повдигателни съоръжения	22-55 години
Преносими инструменти	5-19 години
КИП и А системи	5-40 години
Автомобили	9-42 години
Транспортни средства	5-40 години
Компютърна техника	2-28 години
Обзавеждане	3-35 години

Печалбата или загубата от продажба на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700.00 лв.

4.10. Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот се признава като такъв, ако отговаря на следните условия:

- отговаря на определеното за инвестиционен имот;
- вероятно с Дружеството да получава икономически изгоди, свързани с отдаването му под наем;

и

- на стойността му може да се направи надеждна оценка.

Инвестиционните имоти първоначално се признават по цена на придобиване. Тази цена зависи от начина на придобиването му.

Дружеството прилага модела на справедливата стойност за последващо оценяване на инвестиционните си имоти.

Справедливата стойност е цената, по която имотът може да бъде разменен между информирани и желаещи страни в честна сделка помежду им. Тя отразява условията на пазара към датата на изготвяне на финансовите отчети.

Печалбата/загубата, възникваща от промяна в справедливата стойност на инвестиционния имот, се включва в нетната печалба или загуба за периода, в който възниква.

Прехвърляния на активи от и в групата на инвестиционните имоти се извършват само когато има промяна в използването им, доказана чрез:

- започване за ползване от страна на Дружеството – прехвърля се от инвестиционен имот в ползван от собственика имот;
- започване на разработване с цел продажба – за прехвърляне от инвестиционен имот в материални запаси;
- край на ползване от Дружеството и предоставяне под наем на други лица – прехвърля се от ползван от собственика имот в инвестиционен имот;
- започване на оперативен лизинг към друга страна за актив, представен като материален запас – прехвърля се от материални запаси в инвестиционен имот.

Когато употребата на инвестиционен имот се промени така, че той се рекласифицира в ИМС, неговата справедлива стойност към датата на рекласификацията става цена на придобиване за последващо отчитане.

Когато ползван от Дружеството имот става инвестиционен имот, отчитан по справедлива стойност, всяка разлика между балансовата сума на имота съгласно МСС 16 и неговата справедлива стойност към датата на промяната в използването се отчита както преоценката съгласно МСС 16.

Балансовата стойност на инвестиционен имот се отписва при продажба, при встъпване във финансов лизинг или когато повече не се очакват икономически изгоди от ползването на имота.

Печалбите или загубите, възникнали от изваждането от употреба на инвестиционен имот, се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването и балансовата стойност на имота и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (освен ако МСС 17 не изисква друго за продажба при обратен лизинг).

4.11. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия на Дружеството се изразява във възможността му да ръководи и определя финансовата и оперативната политика на дъщерните предприятия, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността им. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

4.12. Тестове за обезценка на инвестиции в дъщерни дружества, нематериални активи, инвестиционни имоти и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индигират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.13. Отчитане на лизингови договори – дружеството като лизингодател

Лизингодателите представят в своите отчети за финансовото състояние активите, които са обект на оперативен лизинг, в съответствие с тяхното естество.

Наемният доход от договори за оперативен лизинг се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен ако друга системна база отразява по-точно времеви модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив. Началните преки разходи, извършени от лизингодателя във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг, се прибавят към балансовата стойност на наетия актив и се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на същата база както дохода от лизинг.

Лизингодателят трябва да признае общата сума на разходите за стимули по лизинговия договор, предоставени от лизингодателя като намаление на дохода от наем през срока на лизинга на линейна база, освен ако друга системна база не е представителна за разпределението във времето, през което ползата от лизинговия актив намалява.

4.14. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.14.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“, с изключение на загубата от обезценка на търговски и други вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

Дружеството притежава финансови активи от следните категории:

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от другите вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или е вероятно да обявят неплатежоспособност/свръхзадължнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индиректно измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците. Загубата от обезценка на търговски и други вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

Когато наличната информация за определяне на сумата на обезценката е ограничена, тогава преценката за обезценка се обосновава с исторически данни от опита на Дружеството, свързан с търговските взаимоотношения с подобни длъжници или друга надеждна база за преценка.

Степента на обезценка се определя по метода на възрастовия анализ на вземанията и е съобразена с броя на дните в просрочие (с изключение на общата партия от продажби на топлоенергия на физически лица).

Степента на обезценка на вземанията от продажби на топлоенергия от физически лица се извършва на база среден процент на събираемост за преходните пет години.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за промените в собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като рекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденди се признават в печалбата или загубата като „финансови приходи“. Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

4.15. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми, търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Банковите заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане на дейността на Дружеството. Те са отразени в индивидуалния отчет за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато те са одобрени с решение на едноличния собственик.

4.16. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход в периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи за завършване на производствения цикъл и разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

Ядрено гориво

Горивото, заредено в реакторите, представлява остатък от стойността (остатъчният ресурс) на ядреното гориво, намиращо се в реакторите към отчетната дата.

Изчисленията са базирани на утвърдена „Методика за отчитане на доставките, зарядките и разхода за свежо ядрено гориво в „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД“, като се взимат под внимание стойността на зареденото свежо ядрено гориво през съответната горивна кампания и прогнозната горивна компонента, която се определя, като се раздели стойността на зареденото ядрено гориво в реактора на прогнозния разчет за производство на електроенергия за периода в KWh. Произведението на произведената бруто енергия от съответния блок за горивната кампания и горивната компонента, представлява разходът за ядрено гориво през съответния период.

4.17. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базирано на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.24.7.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в

другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.18. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и краткосрочни депозити до 12 месеца.

4.19. Нетекущи активи и пасиви, класифицирани като държани за разпределение към собственика

Когато Дружеството е поело ангажимент да разпредели актив (или група за изваждане от употреба) към собственика, активът или групата за освобождаване се класифицират като държани за разпределение към собственика и се представят отделно в индивидуалния отчет за финансовото състояние. За тази цел активите трябва да са на разположение за незабавно разпределение в настоящото им състояние и разпределението трябва да е много вероятно. За да бъде разпределението много вероятно, трябва да са започнати действия за приключване на разпределението и трябва да се очаква то да бъде завършено в рамките на една година от датата на класификацията. Действията, необходими за приключване на разпределението, трябва да посочват, че е малко вероятно в разпределението да бъдат направени съществени промени или то да бъде оттеглено.

Пасиви се класифицират като държани за разпределение към собственика и се представят като такива в индивидуалния отчет за финансовото състояние, само ако са директно свързани с групата за освобождаване.

Активи, класифицирани като държани за разпределение към собственика, се оценяват по пониската от тяхната балансова стойност непосредствено след тяхното определяне като държани за разпределение към собственика и тяхната справедлива стойност, намалена с разходите по разпределението им. Активите, класифицирани като държани за разпределение към собственика, не подлежат на амортизация след тяхното класифициране като държани за разпределение към собственика.

4.20. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Законовите резерви са формирани от разпределение на печалбата съгласно изискванията на Търговския закон.

Преоценъчният резерв на нефинансови активи е формиран от разликата между балансовата и справедливата стойност на активи от имоти, машини и съоръжения към датата на преценка, намалена със съответстващия ѝ отсрочен данъчен пасив.

Резервът от преоценки по планове с дефинирани доходи включва актюерските печалби или загуби при определяне на размера на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране по възраст и стаж.

Другите резерви са формирани от разпределение на печалбата съгласно решения на едноличния собственик.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на едноличния акционер са включени на ред „Задължения към свързани лица“ в индивидуалния отчет за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от едноличния собственик преди края на отчетния период.

Всички транзакции със собственика на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

4.21. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсиреми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Дружеството дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по планове с дефинирани доходи и по планове с дефинирани вноски.

Планове с дефинирани вноски са пенсионни планове, по които Дружеството внася фиксирани вноски в независими дружества. Дружеството няма други правни или договорни задължения след изплащането на фиксираните вноски. Дружеството плаща фиксирани вноски по държавни програми и пенсионни осигуровки за своите служители във връзка с плановете с дефинирани вноски. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажмента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалбата и загубата текущо в периода, в който съответните услуги са получени от служителя.

Планове, които не отговарят на дефиницията за планове с дефинирани вноски, се определят като планове с дефинирани доходи. Планове с дефинирани доходи са пенсионни планове, според които се определя сумата, която служителят ще получи след пенсиониране, във връзка с времетраенето на услугата и последното възнаграждение. Правните задължения за изплащането на дефинираните доходи остават задължения на Дружеството.

Съгласно чл. 222, ал. 3 от Кодекса на труда (КТ) в България и Колективния трудов договор (КТД), Дружеството като работодател е задължено да изплати определен брой брутни месечни заплати на своите служители при пенсиониране в зависимост от прослуженото време и категорията труд, както следва:

Съгласно чл. 222, ал. 3 от КТ, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати еднократно обезщетение в размер на две брутни работни заплати. В случай че служителят е работил в Дружеството не по малко от 10 /десет/ години и който е получил в рамките на КТД уведомление по чл.45, че е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст при условията на чл.68 или чл.69б от КСО, освен обезщетението по чл.222, ал.3 от КТ, придобива право и на допълнително обезщетение.

Съгласно чл. 44 от Колективния трудов договор при прекратяване на трудовото правоотношение на основание чл. 325, ал.1, т. 9 и чл. 327, ал.1, т. 1 от Кодекса на труда и при условие, че през последните 5 години не е получавал обезщетение на това основание, работникът или служителят има право на обезщетение по чл. 222, ал. 2 от Кодекса на труда в размер на брутното му трудово възнаграждение, ако има трудов стаж в „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД, преди освобождаването си:

- от 5 до 10 години трудов стаж – в размер на 8 брутни работни заплати;
- от 10 до 15 години трудов стаж – в размер на 10 брутни работни заплати;
- от 15 до 20 години трудов стаж – в размер на 12 брутни работни заплати;
- от 20 до 25 години трудов стаж – в размер на 14 брутни работни заплати;
- от 25 до 30 години трудов стаж – в размер на 16 брутни работни заплати;
- над 30 години трудов стаж – в размер на 18 брутни работни заплати.

Съгласно чл.46, ал. 1 от Колективния трудов договор работник или служител има право на допълнително обезщетение към обезщетенията по чл.222, ал. 3 от Кодекса на труда. Обезщетението се определя от брой години от първа категория труд се умножат с 1.66 плюс брой години от втора категория труд се умножат с 1.25 плюс брой години от трета категория труд. Така определеното произведение се умножава с коефициент 1,0.

Планът за дефинирани доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

Задължението, признато в индивидуалния отчет за финансовото състояние относно планове с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към края на отчетния период.

Ръководството на Дружеството оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи веднъж годишно с помощта на независим актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията, очаквано текучество на персонала и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взима предвид доходността на държавни ценни книжа, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения.

Актюерските печалби или загуби по планове с дефинирани доходи се признават в другия всеобхватен доход в периода, в който са възникнали.

При прекратяване на трудовото правоотношение поради болест работникът или служителят има право на обезщетение от Дружеството съгласно чл. 222, ал. 2 от КТ и КТД, ако през последните 5 години трудов стаж не е получил обезщетение на същото основание и има трудов стаж в „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД преди освобождаването си.

Актюерските печалби или загуби във връзка с оценяването на задълженията за изплащане на дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране поради болест се признават в печалбата или загубата за периода.

Разходите за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“. Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени на ред „Разходи за персонала“.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Търговски и други задължения“ по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.22. Финансирания (правителствени дарения)

Финансиранията представляват безвъзмездна помощ, предоставена от държавата (правителството, държавните агенции и подобни органи, които могат да бъдат местни, национални или международни), отговарящи на определеното за правителствени дарения съгласно МСС 20 „Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на държавни помощи“.

Правителствените дарения се признават в индивидуалния отчет за финансовото състояние на Дружеството, когато има достатъчна сигурност, че Дружеството ще изпълни условията, свързани с тях, и дарението е получено. Финансиранията за текуща дейност се признават на систематична база в периодите, в които се признават разходите, които те следва да компенсират. Финансиранията за придобиване на нетекущи активи се представят като приходи за бъдещи периоди и се признават в печалбата или загубата на систематична база за полезния живот на съответния актив.

Непарични правителствени дарения се признават по справедливата стойност на непаричния актив, оценена от лицензиран оценител към датата на прехвърлянето.

4.23. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например извеждане на ядрени съоръжения от експлоатация, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които е сигурно, че ще бъдат получени от Дружеството, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

4.24. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

4.24.1. Полезен живот на амортизируеми активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството. Към 31 декември 2016г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Балансовата стойност на имоти, машини и съоръжения са анализирани в пояснение 4.9, а на нематериалните активи – в пояснение 4.8.

4.24.2. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти и нефинансови активи

Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти и нефинансови активи на база на наличната пазарна информация, или ако няма такава - чрез подходящи модели за оценка. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които се търгуват активно на организирани финансови пазари, се определя на база на котираните цени „купува“ в края на последния работен ден на отчетния период. Ръководството използва доклади на лицензирани независими оценители и техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти и нефинансови активи при липса на активен пазар. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент или нефинансов актив. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

Дружеството отчита последващо основни групи имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти по преоценена стойност, като използва доклади на независими външни оценители за определяне на справедливата им стойност. Подробна информация относно преоценката, използваните оценителски методи, допускания и преценки при определяне на справедливата стойност е представена в пояснение 5 „Имоти, машини и съоръжения“ и пояснение 7 „Инвестиционни имоти“.

Ръководството счита, че справедливите стойности на имоти, машини и съоръжения, инвестиционни имоти, както и на финансовите инструменти, включващи пари и парични еквиваленти, търговски и други вземания, предоставени и получени заеми, търговски и други задължения и други финансови активи, не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

4.24.3. Материални запаси

Ядрено гориво

Изчисленията са базират на утвърдена „Методика за отчитане на доставките, зарядките и разхода за свежо ядрено гориво в „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД“, като се взимат под внимание стойността на зареденото свежо ядрено гориво през съответната горивна кампания и прогнозната горивна компонента, която се определя, като се раздели стойността на зареденото ядрено гориво в реактора на прогнозния разчет за производство на електроенергия за периода в KWh. Произведението на произведената бруто енергия от съответния блок за горивната кампания и горивната компонента, представлява разходът за ядрено гориво през съответния период.

Оценка

Материалните запаси с балансова стойност в размер на 60 320 хил. лв. (31.12.2015 г.: 59 156 хил. лв.) се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка и използва доклади на независими лицензирани оценители.

4.24.4. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

Задълженията за доходи на персонала при пенсиониране се определят чрез актюерска оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текучеството на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Към 31 декември 2016 г. задълженията на Дружеството за доходи на персонала при пенсиониране, признати в индивидуалния отчет за финансовото състояние, са в размер на 50 700 хил. лв. (31.12.2015 г.: 39 759 хил. лв.). Допълнителна информация за задълженията за доходи на персонала при пенсиониране е представена в пояснение 21.

4.24.5. Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества, нематериални активи, инвестиционни имоти и имоти, машини и съоръжения

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

Дружеството е отчетло загуби от обезценка на нетекущи активи през 2016 г. в размер на 0 хил.лв. (2015 г.- 2 183 хил.лв.)

4.24.6. Обезценка на кредити и вземания

Дружеството използва корективна сметка за отчитане на обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази обезценка на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат (над очакваното), стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата. Към 31 декември 2016 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 13 122 хил. лв. (31.12.2015 г.: 9 694 хил. лв.). Допълнителна информация е предоставена в пояснение 14.

4.24.7. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Данъчните норми в различните юрисдикции, в които Дружеството извършва дейност, също се вземат предвид. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случай, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.24.8. Провизии

Провизия за транспорт, преработка и съхранение на отработено ядрено гориво

Съгласно действащата Стратегия за управление на отработеното ядрено гориво и радиоактивните отпадъци до 2030 г., приета с решение на Министерския съвет на 02.09.2015 г., Дружеството има нормативно задължение да извърши транспорт на минимум 50 тона тежък метал годишно отработено ядрено гориво за преработка и съхранение в Русия.

Към 31.12.2015 г. в индивидуалния финансов отчет е призната провизия за отработено ядрено гориво в размер на 29 942 хил.лв., която е изчисленото задължение за очаквано едно извозване през 2016 г., с оглед на това, че част от отработеното ядрено гориво може да се съхранява в притежаваните от Дружеството хранилища, използвани за съхранение на отработено ядрено гориво.

През 2016 година в изпълнение на решение от работно съвещание в МЕ, започнаха консултации с изпълнителя по договора за преработка на ОЯГ за възможността за транспортиране и преработка на отработеното гориво с физически дефекти по конструкцията. Бяха обсъдени и съгласувани необходимите дейности по изготвяне на анализи, обосноваващи безопасността на транспортните опаковки. Изясняването на тези проблеми, необходимостта от привличане на организации от страна на изпълнителя за изготвяне на тези анализи отне повече време и като се добавиха и неблагоприятните метеорологични условия това доведе до неосъществяване на планираното през 2016 г. извозване. На 16.12.2016 г. се постигна договореност и се подписа допълнително споразумение № 5 към договора, в което срокът за извозване на отработеното ядрено гориво е определен до 30.07.2017 г.

Провизия за извеждане на ядрени съоръжения от експлоатация

Съгласно изискванията на МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“ задължения, чиято стойност и възникване във времето са несигурни, са провизия. Провизиите се признават, само ако са налице следните условия:

- предприятието има сегашно задължение, произтичащо от минало събитие;
- възможно е за погасяване на задължението да бъде необходим изходящ поток от ресурси на предприятието, съдържащи икономически ползи; и
- може да се направи надеждна прогнозна оценка на стойността на задължението.

Изхождайки от изискванията на стандарта за понятието „надеждна прогнозна оценка“, Дружеството не е начисляло разходи за провизии за „извеждане на ядрените съоръжения от експлоатация“ и за „безопасно съхранение на отработено ядрено гориво“ поради следните причини:

- Дружеството е подчинено на специални нормативни актове – Закон за безопасното използване на ядрената енергия, Наредби за ценообразуване и приети от Министерския съвет Постановления за набиране на средства във фонда „РАО“ и фонда „ИЕЯС“. Съгласно изискванията на тези нормативни актове в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход са начислени текущи разходи за дължими вноски към тези фондове, които се превеждат по бюджетни сметки. Спазвайки принципа за „съпоставимост на приходите и разходите“ от Закона за счетоводството в цената на ел. енергията за регулиран пазар, определена от КЕВР, е признат разход до размера на дължимите вноски към фондовете „ИЕЯС“ и „РАО“;
- Във връзка със споразуменията с Европейската комисия за предсрочно затваряне на блокове от 1 до 4 са договорени от Държавата, финансираня от външни източници за изграждане на хранилище за сухо съхранение на отработеното ядрено гориво (ОЯГ), за покриване на разходи за заплати и осигуровки на персонала от трети и четвърти блок и други финансираня;
- Извършено е безвъзмездно предаване на активите от първи и втори блок през декември 2008 г. съгласно Решение № 839 на Министерския съвет от „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД на ДП „РАО“, гр. София с предмет на дейност „извеждане от експлоатация“. С Решение на МС № 1038 от 19 декември 2012 г. блокове 3 и 4 на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД са обявени като съоръжения за управление на радиоактивни отпадъци и е определено предоставянето им за управление на ДП „РАО“. На 01.03.2013 г. имуществото, принадлежащо към 3 и 4 блок, заедно със съответния персонал са прехвърлени на ДП „РАО“.

Съгласно нормативните изисквания, когато реализацията на проекта за извеждане от експлоатация се окаже по-скъпа от одобрените от Управителния съвет на фонда „ИЕЯС“ оценки, необходимите допълнителни разходи са за сметка на лицето, което последно е експлоатирано ядреното съоръжение (в случая АЕЦ Козлодуй). Тъй като към датата на одобряване на финансовия отчет няма ясна национална стратегия за извеждането на ядрени съоръжения от експлоатация и не е направена оценка на прогнозните разходи за проекта от страна на фонда „ИЕЯС“, Дружеството не може надеждно да оцени задължението и не е признало провизия за извеждане на ядрени съоръжения от експлоатация към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г.

5. Имоти, машини и съоръжения

	Земи и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Разходи за придобиване	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност						
Салдо към 1 януари 2016г.	455 040	2 031 412	7 408	65 814	402 215	2 961 889
Придобити	46 286	216 324	781	154	270 702	534 247
Отписани	-	(1 028)	(14)	(202)	(433 440)	(434 684)
Обезценка призната в капитала	(22)	-	-	-	-	(22)
Салдо към 31 декември 2016г.	501 304	2 246 708	8 175	65 766	239 477	3 061 430
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2016г.	(6 115)	(80 847)	(620)	(37 427)	-	(125 009)
Начислена	(12 808)	(159 889)	(1 073)	(3 727)	-	(177 497)
Отписана	-	782	8	200	-	990
Салдо към 31 декември 2016г.	(18 923)	(239 954)	(1 685)	(40 954)	-	(301 516)
Балансова стойност към 31 декември 2016г.	482 381	2 006 754	6 490	24 812	239 477	2 759 914

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

	Земи и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Разходи за придобиване	Общо
	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.
Отчетна стойност						
Салдо към 1 януари 2015г.	260 021	1 467 825	7 757	65 942	403 200	2 204 745
Придобити	293	149 915	1 006	128	151 605	302 947
Отписани	-	(7 606)	(65)	(256)	(152 590)	(160 517)
Трансфер към инвестиционни имоти	(3 034)	-	-	-	-	(3 034)
Трансфер	-	9	(9)	-	-	-
Преценка призната в капитала	244 987	836 679	688	-	-	1 082 354
Обезценка призната в капитала	(17 243)	(1 880)	(198)	-	-	(19 321)
Обезценка призната в печалби и загуби	(883)	(1 300)	-	-	-	(2 183)
Обезценка възстановена в печалби и загуби	1 099	1 304	46	-	-	2 449
Преценка за сметка на натрупана амортизация	(30 200)	(413 534)	(1 817)	-	-	(445 551)
Салдо към 31 декември 2015 г.	455 040	2 031 412	7 408	65 814	402 215	2 961 889
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2015г.	(24 034)	(354 060)	(1 640)	(33 972)	-	(413 706)
Начислена	(12 281)	(141 230)	(818)	(3 709)	-	(158 038)
Отписана	-	909	21	254	-	1 184
Преценка за сметка на натрупана амортизация	30 200	413 534	1 817	-	-	445 551
Салдо към 31 декември 2015г.	(6 115)	(80 847)	(620)	(37 427)	-	(125 009)
Балансова стойност към 31 декември 2015г.	448 925	1 950 565	6 788	28 387	402 215	2 836 880

Преглед за преценка

Съгласно счетоводната политика на Дружеството имотите, машините и съоръженията се преоценяват на 3 години или на по-кратки срокове ако има индикации, че тяхната балансова стойност значително се различава от справедливата им стойност. Към 30 юни 2015г. беше извършена преценка на имотите, машините и съоръженията. Към 31 декември 2016г. Дружеството е прегледало имотите, машините и съоръженията за индикации дали тяхната балансова стойност значително се различава от справедливата им стойност. Прегледани са сроковете и начинът на използване на активите в Дружеството към 31 декември 2016г. В резултат на този преглед не бяха установени индикации, че балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията значително се различава от справедливата им стойност към 31 декември 2016г. и не е необходима нова преценка на имоти, машини и съоръжения.

Преглед за обезценка

Към 31 декември 2016 г. Дружеството е извършило преглед за обезценка на имоти, машини и съоръжения, съвместно с лицензиран оценител при спазване изискванията на МСС 36 „Обезценка на активи“.

На база на извършения преглед не са установени индикации за това, че балансовата стойност на имоти, машини и съоръжения надвишава тяхната възстановима стойност с изключение на три недвижими имота, за които е учредено право на строеж и сервитути през отчетния период и за които е призната обезценка в размер на 22 хиЛ.лв. за сметка на натрупаната преценка за същите активи.

Разходи за придобиване на дълготрайни материални активи

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи са в размер на 238 428 хил.лв. и са свързани основно с:

- Мероприятия по удължаване експлоатационния живот на 5-ти и 6-ти енергоблок;
- Проекти за подобряване на ефективността на производството в Дружеството.

Към 31 декември 2016 г. предоставените аванси за придобиване на дълготрайни активи са в размер на 1 049 хил. лв. (31 декември 2015 г.: 38 422 хил. лв.), които са включени в разходите за придобиване на дълготрайни материални активи.

Обезпечения по кредити

Дружеството не е заложило имоти, машини и съоръжения като обезпечение по свои задължения.

Други оповестявания

За имотите, машините и съоръженията, отчитани по преоценена стойност, оповестяването на балансовата сума, която би била призната, ако активите се отчитаха съгласно метода на цената на придобиване, е практически неприложимо, поради сложността на притежаваните активи и дългите периоди от време, през които тези активи са собственост на Дружеството.

6. Нематериални активи

Балансовите стойности на нематериалните активи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Продукти от развойна дейност	Патенти и лицензи	Софтуер	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2016г.	47 578	2 976	13 677	69 743	133 974
Придобити	-	1 309	372	131	1 812
Отписани	-	(19)	(8)	(131)	(158)
Салдо към 31 декември 2016г.	47 578	4 266	14 041	69 743	135 628
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2016г.	(45 284)	(2 331)	(11 043)	(69 743)	(128 401)
Начислена	(538)	(167)	(639)	-	(1 344)
Отписана	-	18	7	-	25
Салдо към 31 декември 2016г.	(45 822)	(2 480)	(11 675)	(69 743)	(129 720)
Балансова стойност към 31 декември 2016г.	1 756	1 786	2 366	-	5 908

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

	Продукти от развойна дейност	Патенти и лицензи	Софтуер	Други	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2015г.	47 597	3 133	13 586	69 743	134 059
Придобити	-	-	626	-	626
Отписани	(19)	(157)	(535)	-	(711)
Салдо към 31 декември 2015г.	47 578	2 976	13 677	69 743	133 974
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2015г.	(44 139)	(2 295)	(10 764)	(69 743)	(126 941)
Начислена	(1 164)	(193)	(814)	-	(2 171)
Отписана	19	157	535	-	711
Салдо към 31 декември 2015г.	(45 284)	(2 331)	(11 043)	(69 743)	(128 401)
Балансова стойност към 31 декември 2015г.	2 294	645	2 634	-	5 573

Продуктите от развойна дейност са резултат на научни разработки по програми и методики, създадени образци от външни услуги или авторски колективи на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД.

Дружеството е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи към 31 декември 2016 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечение по свои задължения.

7. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти представляват недвижими имоти – земя и сграда, намиращи се в гр. София. Движението на инвестиционните имоти за периода е както следва:

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
В началото на годината	3 034	-
Прехвърлени от ползвани в дейността	-	3 034
Увеличение от оценка по справедлива стойност	1 025	-
В края на годината	4 059	3 034

Оценка по справедлива стойност

Към 31 декември 2016г. е извършена оценка по справедлива стойност на инвестиционните имоти, която оценка е базирана на наблюдаеми и ненаблюдаеми данни, коригирани за специфични фактори като площ, местоположение и настоящо използване. Направената оценка е последователна и повторяема поради прилагането на модела на справедливата стойност по МСС 40 и се извършва регулярно към датата на всеки финансов отчет с помощта на независими лицензирани оценители. Входящите данни, използвани в оценката подлежат на корекции, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение. Поради тази причина използваните хипотези се категоризират от Ниво 2.

Таблицата по-долу представя описание на техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност на инвестиционните имоти за 2016 г., както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни:

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

Метод за оценяване	Тежест на подхода за оценяване	Техники за оценяване	Значими наблюдаеми входящи данни
Сравнителен метод	50%	Пазарни цени на аналогични имоти от същото и близки в района местоположения	Информация за реализирани сделки, цени на идентични имоти
Приходен метод	50%	Метод на капитализирания доход от наем, дисконтирани парични потоци	Цени на наемите за съответния регион, за съответния вид имот
Метод на вещната стойност	0%	Метод на текущата оценка	Анализ на имота, основан на базата на разходите за създаването му към момента на оценката, увеличен със стойността на земята и извършените подобрения върху имота

Оперативен лизинг като наемодател

Дружеството има сключен договор за отдаване под наем на недвижими имоти – земя и сграда за срок от 10 години.

Бъдещите минимални лизингови плащания по договора са както следва:

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
	хил. лв.	хил. лв.
До 1 година	285	342
От 1 до 5 години	1 141	1 369
Над 5 години	1 045	1 711
	2 471	3 422

8. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	31 декември 2016г.		31 декември 2015г.	
			хил. лв.	%	хил. лв.	%
„АЕЦ Козлодуй Нови мощности“ ЕАД	България	Изграждане на енергийни блокове	14 000	100	14 000	100
„ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД	България	Производство и продажба на ел. енергия	1 082	100	1 082	100
„Интерприборсервиз“ ООД	България	Сервизни услуги	79	63.96	79	63.96
			15 161		15 161	

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат в индивидуалния финансов отчет на Дружеството по себестойност.

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

Дружеството притежава 100% от капитала на „АЕЦ Козлодуй – Нови мощности“, гр. Козлодуй, състоящ се от 1 400 000 бр. обикновени поименни акции с номинал 10 лв.

Дружеството притежава 100% от капитала на „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД, гр. Козлодуй, състоящ се от 1 082 бр. обикновени поименни акции с номинал 1 000 лв.

Дружеството има контролно участие от 63.96% в „Интерприборсервиз“ ООД, гр. Козлодуй, като притежава 71 дяла от неговия капитал, който е в общ размер на 111 дяла по 100 лв. всеки. Инвестицията е в размер на 79 хиляди лв. като първоначално са придобити при учредяването 41 дяла за 4 хиляди лв., а през 2001 г. са закупени допълнително 30 дяла за 75 хиляди лв. от ДЗУ Стара Загора. Сделките с това дружество са за доставка на активи, доставки по модернизации и реконструкции на активи, както и за покупки на материали и външни услуги.

През 2016 г. и 2015 г. дъщерните предприятия не са разпределяли дивиденди.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажменти, свързани с инвестициите в дъщерни предприятия.

9. Други дългосрочни вземания

	<u>31 декември</u> <u>2016 г.</u>	<u>31 декември</u> <u>2015 г.</u>
	хиляди лв.	хиляди лв.
Корпоративна Търговска Банка АД	4 036	4 537
Обезценка на вземане от Корпоративна Търговска Банка АД в несъстоятелност	(4 036)	(907)
Други дългосрочни вземания	-	3 630

Към 31 декември 2016г. Дружеството има вземания от Корпоративна Търговска Банка АД в несъстоятелност в размер на 4 537 хиляди лв. С решение № 664/22.04.2015 г. на Софийски градски съд, Корпоративна търговска банка АД (КТБ АД) е обявена в несъстоятелност. От предявените от Дружеството за включване в списъка на кредиторите вземания в размер на 4 537 хиляди лв. са приети изцяло от синдиците на КТБ (н).

Към датата на съставяне на индивидуалния финансов отчет на Дружеството, в Търговския регистър е публикувана справка от частична сметка за разпределение на наличните суми между кредиторите на банката от синдиците на КТБ (н). Съобразно разпределението на синдиците на АЕЦ Козлодуй ЕАД следва да му бъде възстановена сума в размер на 501 хиляди лв. Въз основа на тази информация и решения на Съвета на директорите на БЕХ ЕАД по Протокол № 18-2017/20.02.2017г. и Протокол № 21-2017/07.03.2017г. към 31 декември 2016г. е извършена обезценка на вземанията от КТБ (н) до размера на определената от синдиците сума за възстановяване, а именно 4 036 хиляди лв. Вземането в размер на 501 хиляди лв. е класифицирано като текущо и е представено в приложение 14 „Търговски и други вземания“.

10. Финансови активи на разположение за продажба

Дружеството има участие в размер на 1.12% (50 400 броя акции) от капитала на Застрахователно акционерно дружество „Енергия“ (ЗАД „Енергия“), гр. София, учредено в България. Мажоритарен собственик на ЗАД „Енергия“ е „Алианс България Холдинг“ АД. Балансовата стойност на финансовите активи на разположение за продажба е представена, както следва:

	<u>31 декември 2016г.</u>	<u>31 декември 2015г.</u>
	хиляди лв.	хиляди лв.
Участие в ЗАД „Енергия“	232	232
Балансова стойност	232	232

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
 Индивидуален финансов отчет
 31 декември 2016 г.

Акциите на ЗАД „Енергия“ не се котират на активен пазар и тяхната справедлива стойност не може да бъде определена надеждно. Поради тази причина горепосочената инвестиция е оценена по себестойност.

През 2016 г. Дружеството е получило дивидент от ЗАД „Енергия“ в размер на 302 хил. лв. (2015 г.: 272 хил. лв.).

11. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени, както следва:

Отсрочени данъчни активи (пасиви)	1 януари 2016	Признати в другия всеобхватен ДОХОД	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2016
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения – преоценка	(154 465)	2	-	(154 463)
Имоти, машини и съоръжения – амортизация	(45 685)	-	4 836	(40 849)
Имоти, машини и съоръжения – обезценка	465	-	-	465
Инвестиционни имоти - преоценка	-	-	(103)	(103)
Търговски и други вземания - обезценка	91	-	313	404
Текущи активи				
Материални запаси - обезценка	1 118	-	(56)	1 062
Търговски и други вземания - обезценка	878	-	30	908
Нетекущи пасиви				
Пенсионни задължения към персонала	3 976	1 182	(88)	5 070
Текущи пасиви				
Провизия за отработено ядрено гориво	2 994	-	-	2 994
Неизползвани отпуски на персонала	1 284	-	170	1 454
Начислени бонуси на персонала	253	-	311	564
	(189 091)	1 184	5 413	(182 494)
Отсрочени данъчни активи	11 059			12 921
Отсрочени данъчни пасиви	(200 150)			(195 415)
Признати като:				
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	(189 091)			(182 494)

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

Отсрочените данъци за сравнителния период 2015 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни активи (пасиви)	1 януари 2015	Признати в другия всеобхватен ДОХОД	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2015
	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения – преценка	(48 162)	(106 303)	-	(154 465)
Имоти, машини и съоръжения – амортизация	(48 809)	-	3 124	(45 685)
Имоти, машини и съоръжения – обезценка	492	-	(27)	465
Търговски и други вземания - обезценка	-	-	91	91
Текущи активи				
Материални запаси - обезценка	1 099	-	19	1 118
Търговски и други вземания - обезценка	1 299	-	(421)	878
Нетекущи пасиви				
Пенсионни задължения към персонала	2 809	1 547	(380)	3 976
Текущи пасиви				
Провизия за отработено ядрено гориво	-	-	2 994	2 994
Неизползвани отпуски на персонала	1 290	-	(6)	1 284
Начислени бонуси на персонала	411	-	(158)	253
	(89 571)	(104 756)	5 236	(189 091)
Отсрочени данъчни активи	7 400			11 059
Отсрочени данъчни пасиви	(96 971)			(200 150)
Признати като:				
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	(89 571)			(189 091)

12. Ядрено гориво

	Гориво заредено в реакторите	Свежо ядрено гориво	Общо
	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.
Към 1 януари 2015 г.	73 563	173 621	247 184
Закупено гориво през годината	-	125 856	125 856
Трансфери	146 054	(146 054)	-
Изразходвано гориво през годината	(137 139)	-	(137 139)
Към 31 декември 2015 г.	82 478	153 423	235 901
Закупено гориво през годината	-	133 766	133 766
Трансфери	134 587	(134 587)	-
Изразходвано гориво през годината	(144 857)	-	(144 857)
Към 31 декември 2016 г.	72 208	152 602	224 810

13. Материални запаси

Материалните запаси, признати в индивидуалния отчет за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.
Резервни части	50 469	49 228
Горива	3 010	3 171
Метали	1 061	1 113
Оборудване	619	618
Реагенти	312	369
Други материали	4 746	4 556
Общо материали	60 217	59 055
Стоки	103	101
Общо материални запаси	60 320	59 156

Към 31 декември 2016 г. е направена обезценка на залежалите материални запаси на база на доклад от независим лицензиран оценител в размер на 10 хиЛ. лв. и е възстановена обезценка от предходни периоди в размер на 13 хиЛ. лв. Към 31 декември 2015 г. е направена обезценка на залежалите материални запаси на база на доклад от независим лицензиран оценител в размер на 656 хиЛ. лв. и е възстановена обезценка от предходни периоди в размер на 15 хиЛ. лв.

Материални запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

14. Търговски и други вземания

	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.
Търговски вземания	49 634	43 971
Обезценка на търговски вземания	(668)	(300)
Съдебни и присъдени вземания	8 283	8 347
Обезценка на съдебни и присъдени вземания	(8 208)	(8 217)
Вземане от КТБ (н)	501	-
Други вземания	330	902
Обезценка на други вземания	(210)	(270)
Финансови активи	49 662	44 433
Аванси	7 818	587
Предплатени разходи	503	11 113
Нефинансови активи	8 321	11 700
Търговски и други вземания	57 983	56 133

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски и други вземания към 31 декември 2016г. са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски и други вземания са били обезценени и съответната обезценка в размер на 3 739 хиЛ. лв. (2015 г.: 1 420 хиЛ. лв.) е била призната в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
 Индивидуален финансов отчет
 31 декември 2016 г.

Изменението в обезценката на търговските и други вземания може да бъде представено по следния начин:

	<u>31 декември 2016г.</u>	<u>31 декември 2015г.</u>
	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.
Салдо към 1 януари	8 787	8 788
Загуба от обезценка	610	513
Възстановяване на загуба от обезценка	(311)	(514)
Салдо към 31 декември	<u>9 086</u>	<u>8 787</u>

През 2016г. е призната загуба от обезценка на вземане от КТБ (и) в размер на 3 129 хиЛ.лв. (2015г.: 907 хиЛ.лв.).

Анализ на възрастовата структура на търговски и други вземания е представен в пояснение 35.2.

В стойността на предплатените разходи са включени разходи за застраховки (400 хиЛ. лв.), абонаменти (58 хиЛ. лв.) и други (45 хиЛ. лв.), отнасящи се за 2017г.

15. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	<u>31 декември 2016г.</u>	<u>31 декември 2015г.</u>
	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	65 877	72 913
- евро	10 080	16 888
- щатски долари	57	47
- британски лири	1	-
- канадски долари	2	2
- швейцарски франкове	1	1
Пари и парични еквиваленти	<u>76 018</u>	<u>89 851</u>

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити.

16. Активи, разпределени към собственика през 2013 г. и преустановени дейности

На 19 декември 2012 г. е взето Решение № 1138 на Министерския съвет за обявяването на блокове 3 и 4 на АЕЦ „Козлодуй“ за съоръжения за управление на радиоактивни отпадъци, които подлежат на извеждане от експлоатация, за обявяването им заедно с необходимото имущество за частна държавна собственост и прехвърлянето им към Държавно предприятие „Радиоактивни отпадъци“ чрез едновременно намаляване и увеличаване на капитала на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД в размер на 25 411 хиЛ. лв.

През 2013 г. е извършено прехвърляне на активите и персонала, отнасящи се до блок 3 и 4, на ДП „РАО“ съгласно подписани двустранни приемо-предавателни протоколи.

Приходи и разходи, отнасящи се до блокове 3 и 4, са елиминирани от печалбата от продължаващи дейности на Дружеството за 2016 г. и 2015 г. и са представени на отделен ред „Загуба за годината от преустановени дейности“ в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

	<u>31 декември 2016г.</u>	<u>31 декември 2015г.</u>
Разходи за провизии за транспорт на отработено ядрено гориво	-	(29 957)
Загуба за годината от преустановени дейности	-	(29 957)

Съгласно действащата Стратегия за управление на ядреното гориво до 2030 г. Дружеството има нормативно задължение да извършва разходи за транспорт, преработка и съхранение на отработено ядрено гориво в Русия в размер на 50 тона тежък метал годишно.

Към 31.12.2015 г. във финансовия отчет е призната провизия за отработено ядрено гориво в размер на 29 942 хил. лв., която е изчисленото задължение за очаквано едно извозване през 2016 г., с оглед на това, че част от отработеното ядрено гориво може да се съхранява в притежаваните от Дружеството хранилища, използвани за съхранение на отработено ядрено гориво.

През 2016 година в изпълнение на решение от работно съвещание в МЕ, започнаха консултации с изпълнителя по договора за преработка на ОЯГ за възможността за транспортиране и преработка на отработеното гориво с физически дефекти по конструкцията. Бяха обсъдени и съгласувани необходимите дейности по изготвяне на анализи, обосноваващи безопасността на транспортните опаковки. Изясняването на тези проблеми, необходимостта от привличане на организации от страна на изпълнителя за изготвяне на тези анализи отне повече време и като се добавиха и неблагоприятните метеорологични условия това доведе до неосъществяване на планираното през 2016 г. извозване.

На 16.12.2016 г. се постигна договореност и се подписа допълнително споразумение № 5 към договора, в което срокът за извозване на отработеното ядрено гориво е определен до 30.07.2017 г.

Паричните потоци, генерирани от групата за освобождаване, могат да бъдат представени, както следва:

	<u>31 декември 2016г.</u>	<u>31 декември 2015г.</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Оперативна дейност		
Плащания към доставчици	-	(15)
Нетен паричен поток от преустановена дейност	-	(15)

17. Собствен капитал

17.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 23 616 526 на брой напълно платени обикновени поименни акции с номинална стойност в размер на 10 лв. за акция. Всяка една акция дава право на глас, право на дивидент и на ликвидационен дял в имуществото на Дружеството.

Изменението в броя издадени акции е представено, както следва:

	<u>31 декември 2016г.</u>	<u>31 декември 2015г.</u>
	Брой акции	Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	19 649 286	16 560 686
Емисия на акции	3 967 240	3 088 600
Брой издадени и напълно платени акции	23 616 526	19 649 286
Общ брой акции, оторизирани на 31 декември	23 616 526	19 649 286

Едноличен акционер на Дружеството е „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД, който се притежава от Министерството на енергетиката.

Съгласно решение на Съвета на директорите на „Български Енергичен Холдинг“ ЕАД от 14 май 2016 г. капиталът на Дружеството е увеличен с 39 672 хил. лв., представляващи остатък от нетната печалба на Дружеството за 2015 г., чрез издаване на 3 967 240 бр. акции, които представляват 16,80 % от всички издадени акции. Всички акции са с право на глас, право на получаване на дивидент и ликвидационен дял в имуществото на Дружеството.

На 14.07.2016 г. в Търговския регистър са записани акции 23 616 526 бр. и с тях капитала на дружеството става 236 165 260 лв.

17.2. Законови резерви

Законовите резерви се формират от акционерните дружества като „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят, докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на едноличния акционер.

	<u>Законови резерви</u>
	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2015 г.	15 385
Увеличаване на резерви за сметка на неразпределената печалба	1 175
Други изменения	1
Салдо към 31 декември 2015 г.	<u>16 561</u>
Увеличаване на резерви за сметка на неразпределената печалба	3 088
Салдо към 31 декември 2016 г.	<u>19 649</u>

17.3. Преоценъчен резерв на нефинансови активи

Преоценъчният резерв е формиран от разликата между балансовата и справедливата стойност на активи от имоти, машини и съоръжения към датата на преоценката съгласно доклад на независим лицензиран оценител, намалена със съответстващия ѝ отсрочен данъчен пасив.

	<u>Преоценъчен резерв на</u>
	<u>нефинансови активи</u>
	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2015 г.	429 303
Преоценка на нефинансови активи, нетно от данъци	956 731
Прехвърляне в неразпределена печалба при отписване на активи	(130)
Други изменения	1
Салдо към 31 декември 2015 г.	<u>1 385 905</u>
Преоценка на нефинансови активи, нетно от данъци	(20)
Прехвърляне в неразпределена печалба при отписване на активи	(294)
Салдо към 31 декември 2016 г.	<u>1 385 591</u>

17.4. Други резерви

Другите резерви в размер на 984 126 хил. лв. (31.12.2015 г.: 984 126 хил. лв.) се формират в резултат на разпределение на печалбата от минали години. Те могат да се използват за изплащане на дивиденди, покриване на загуби и други цели по решение на едноличния акционер.

17.5. Деклариран и платен дивидент

Съгласно Протокол № 28-2016/05.05.2016 г. на Съвета на директорите на „БЕХ“ ЕАД и съгласно Разпореждане № 5 на Министерски съвет на РБ е прието разпределение на печалбата за 2015 г. за дивидент в размер на 39,672 хил.лв. Дивидентът на една акция е 1,68 лв. (2015 г.: 2,36 лв.).

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

С Протокол № 37 от 24 юни 2016г. Съвета на директорите на БЕХ ЕАД одобрява сключването на договор за прехвърляне на вземания между БЕХ ЕАД в качеството му на цесионер и „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД в качеството му на цедент на стойност 39 672 хил.лв., представляващи главница и лихви по Договор № 15ИЕ-1106001/11.06.2015г., сключен между „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД и „Национална електрическа компания“ ЕАД, за изкупуване на ел.енергия по регулирани цени. След получено разрешение от Министерство на енергетиката в качеството му на Принципал на БЕХ ЕАД на 28 юли 2016г. е сключен договор за прехвърляне на вземане между АЕЦ Козлодуй ЕАД и БЕХ ЕАД. Към датата на изготвяне на годишния финансов отчет АЕЦ Козлодуй ЕАД не дължи дивидент на БЕХ ЕАД.

	Задължение за дивиденти
	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2016 г.	-
Декларирани дивиденти	39 672
Прихванати дивиденти срещу насрещни вземания	(39 672)
Салдо към 31 декември 2016 г.	-

Съгласно т.1, букви „б“ и „в“ от Разпореждане № 2 на Министерски съвет от 23 февруари 2016 г. за установяване и внасяне в полза на държавата на отчисления от печалбата от държавни предприятия и търговски дружества с държавно участие в капитала, Дружеството следва да плати дивидент за държавата от печалбата след данъчно облагане за 2016 г. в размер на 50%, след приспадане на отчисленията за фонд “Резервен”, когато този фонд не е попълнен. Размерът на дивидента е не по-голям от сума, равняваща се на 50 на сто от печалбата по консолидирания финансов отчет за 2016 г.

18. Заеми

	Ефективен лихвен процент	Падеж	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
			хил. лв.	хил. лв.
Нетекуща част:				
Задължение по заем към ЕВРАТОМ - главница	EURIBOR + 0.079% до 0.13%	от 1 януари 2018г. до 10 май 2021г.	105 004	147 788
			105 004	147 788
Текуща част:				
Задължение по заем към ЕВРАТОМ - главница	EURIBOR + 0.079% до 0.13%	от 15 януари 2017г. до 31 декември 2017г.	42 783	44 251
Начислени лихви по заем от ЕВРАТОМ			1 485	1 807
			44 268	46 058
Общо заеми			149 272	193 846

През 2000 г. „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е сключил договор за заем с общ размер 212 500 хил. евро (415 614 хил. лв.) с Европейската Атомна Енергийна Общност (ЕВРАТОМ). Неговата цел е да финансира модернизацията на блокове 5 и 6 на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД. Кредитът е усвоен на 8 транша, всеки от които е с различна лихва, различен погасителен план и различен падеж. Първият транш е с фиксирана лихва от 5.76%, а останалите с плаваща лихва, базирана на 6-месечен EURIBOR плюс надбавка от 0.079% до 0.13% за различните траншове. Погасяването на заема се осъществява по индивидуален погасителен план за всеки един транш, като най-късният падеж е на

10 май 2021 г. Заемът е неотменно и безусловно гарантиран от Правителството на Република България и от „Национална Електрическа Компания“ ЕАД (свързано лице, под общ контрол).

Договорът за заем съдържа специални клаузи с ограничителни условия относно промените в крайните собственици, както и финансови условия, изискващи постигане на определени нива на показатели за задлъжнялост и покритие на обслужването на дълага (вж. пояснение 37).

19 Задържани суми по договори за строителство

Към 31 декември задържаните суми по договори за строителство са, както следва:

	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи	87	1 471
Текущи	3 522	5 776
	<u>3 609</u>	<u>7 247</u>

Съгласно сключени договори за строителство на имоти, машини и съоръжения, Дружеството задържа част от стойността на фактурираните строителни работи като гаранция за качествено и срочно изпълнение на строително-монтажни работи от подизпълнители. Задържаните суми са безлихвени. Съгласно договорените условия, част от задържаните суми за качествено и срочно изпълнение следва да бъдат изплатени на доставчици след получаване на разрешение за ползване, а останалите – следва да бъдат изплатени в договорения срок.

20 Финансирания

	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари	191 736	192 193
Получени през годината	3 553	549
Признати в печалбата или загубата	(3 744)	(1 006)
На 31 декември	<u>191 545</u>	<u>191 736</u>
Нетекущи	185 509	190 689
Текущи	6 036	1 047

Финансиранията са получени по програми и фондове за изграждането на имоти, машини и съоръжения с екологично предназначение.

21 Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно Българското трудово законодателство и Колективния трудов договор Дружеството е задължено да изплати на служителите си при пенсиониране определен брой брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж в предприятието и категорията труд. Планът за дефинирани доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

Планът излага Дружеството на актюерски рискове като лихвен риск, риск от промяна в продължителността на живота и инфлационен риск.

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
 Индивидуален финансов отчет
 31 декември 2016 г.

Лихвен риск

- Настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи е изчислена с дисконтов процент, определен на базата на пазарната доходност на държавни ценни книжа. Падежът на ценните книжа съответства на очаквания срок на задълженията по планове с дефинирани доходи и те са деноминирани в български лева. Спад в пазарната доходност на държавните ценни книжа ще доведе до увеличение на задълженията по планове с дефинирани доходи на Дружеството.

Риск от промяна в продължителността на живота

- Увеличение на очакваната продължителност на живота на служителите би довело до увеличение в задълженията по планове с дефинирани доходи.

Инфлационен риск

- Увеличение на инфлацията би довело до увеличение в задълженията по планове с дефинирани доходи.

Промените в настоящата стойност на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране са, както следва:

	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари	39 759	28 091
Разходи за лихви	1 655	1 127
Разходи за текущ стаж	4 893	1 114
Разходи за минал стаж	(979)	201
Актуерски (печалби) / загуби във връзка със задължения за пенсиониране по болест	99	1 390
Изплатени доходи на персонала	(6 551)	(7 631)
Актуерски (печалби) / загуби от промяна от действителния опит	9 715	-
Актуерски (печалби) / загуби от промяна на финансовите предположения	2 018	13 766
Актуерски (печалби) / загуби от промени в демографските предположения	91	1 701
Салдо към 31 декември	50 700	39 759
Нетекущи	44 073	24 375
Текущи	6 627	15 384

При определяне на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране са използвани следните актуерски допускания:

	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
Норма на дисконтиране	2,5%	4%
Бъдещо увеличение на възнаграденията	2% за първите 3 години; след това 2% годишно	0% за първите 3 години; след това 1% годишно

Ръководството на Дружеството е направило тези предположения с помощта на независим актуерски оценител. Тези допускания са използвани при определянето на размера на задълженията за изплащане на дефинирани доходи за отчетните периоди и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководството.

Общата сума на разходите за доходи на персонала при пенсиониране на Дружеството, призната в печалбата или загубата, може да бъде представена, както следва:

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	2016г. хиЛ. лв.	2015г. хиЛ. лв.
Разходи за текущ стаж	4 893	1 114
Разходи за минал стаж	(979)	201
Разходи за лихви	1 655	1 127
Актюерски (печалби)/загуби във връзка със задължения за пенсиониране по болест	99	1 390
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	5 668	3 832

Разходите за текущ и минал трудов стаж, както и актюерските загуби във връзка със задължения за пенсиониране по болест са включени на ред „Разходи за персонала“. Разходите за лихви са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Дружеството, призната в другия всеобхватен доход, може да бъде представена, както следва:

	2016г. хиЛ. лв.	2015г. хиЛ. лв.
Актюерски (печалби) / загуби от промяна от действителния опит	(9 715)	-
Актюерски (печалби) / загуби от промяна на финансовите предположения	(2 018)	(13 766)
Актюерски (печалби) / загуби от промени в демографските предположения	(91)	(1 701)
Общо актюерски (печалби)/загуби , признати в другия всеобхватен доход	(11 824)	(15 467)

На базата на минал опит Дружеството очаква да плати вноски по плана за дефинирани доходи за 2017 г. в размер на 6 627 хиЛ. лв.

Средно претеглената продължителност на задължението за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември 2016 г. е 14,1 години.

Значимите актюерски предположения при определянето на задълженията по планове с дефинирани доходи са свързани с дисконтовия процент, очаквания процент на увеличение на заплатите, процент за текучество на персонала и очакваната продължителност на живота. Следващата таблица представя анализ на чувствителността и обобщава ефектите от промените в тези актюерски предположения върху задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2016г.:

**Промени в значими актюерски предположения
 в хиЛ. лв.**

Дисконтов процент	Увеличение с	Намаление с
	0.25%	0.25%
Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи	(414)	423
Процент на увеличение на заплатите	Увеличение с	Намаление с
	1%	1%
Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи	1 754	(1 639)

Очаквана продължителност на живота	Увеличение с 1 година	Намаление с 1 година
Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи	169	(173)

Процент за текучество на персонала	Увеличение с 1%	Намаление с 1%
Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи	(1 747)	1 879

Анализът на чувствителността е базиран на промяна в само едно от предположенията. Той може да се различава от действителната промяна в задълженията за дефинирани доходи, тъй като промените в предположенията често са свързани помежду си.

22 Търговски и други задължения

Търговските и други задължения, отразени в индивидуалния отчет за финансовото състояние, включват:

	31 декември 2016г. хил. лв.	31 декември 2015г. хил. лв.
Задължения към доставчици	49 838	45 093
Други задължения	26 893	7 121
Финансови пасиви	76 731	52 214
Задължения за възнаграждения на персонала	19 940	18 799
Задължения за социално осигуряване	5 902	6 187
Данъчни задължения	6 901	8 881
Задължения по вноски във фонда „ИЕЯС“, фонда „РАО“, СЕС	12 524	11 925
Задължения по получени аванси	2 304	5 847
Нефинансови пасиви	47 571	51 639
Търговски и други задължения	124 302	103 853

Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

23 Приходи от продажби на продукцията

	2016г. хил. лв.	2015г. хил. лв.
Продажби на електроенергия на нерегулиран пазар	622 126	685 528
Продажба на електроенергия на борсов пазар	52 274	-
Продажби на разполагаема мощност	40 549	70 272
Продажби на електроенергия на регулиран пазар	94 664	74 101
Продажба на електроенергия на балансиращ пазар	(60)	(4 720)
Приходи от продажба на електроенергия	809 553	825 181
Продажби на топлоенергия	2 010	2 026
Приходи от продажби на продукцията	811 563	827 207

24 Приходи от продажба на услуги, стоки и други продажби

	2016г.	2015г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Приходи от глоби и неустойки по договори	10 013	6 509
Приходи от продажба на услуги	5 183	4 989
Приходи от учредени права на ползване	5 375	-
Печалба от продажба на нетекущи активи	-	3 102
Приходи от преоценка на инвестиционни имоти	1 025	-
Приходи от застрахователни събития	498	2 851
Приходи от преоценка на ИМС	-	2 449
Печалба от продажба на материали	47	869
Приходи от продажба на скрап	182	585
Приходи от продажба на стоки	310	294
Приходи от излишък на активи	52	139
Приходи от наеми	242	125
Други приходи	845	980
	23 772	22 892

25 Разходи за материали

	2016г.	2015г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Ядрено гориво, смазочни материали и горива	136 203	147 874
Резервни части и инструменти	5 521	5 172
Материали за текуща поддръжка	2 871	2 632
Работно и специално облекло	827	1 195
Реагенти за производство	869	766
Закупена електроенергия	625	755
Специализирана литература и канцеларски материали	392	380
Строителни материали и метали	110	102
Рекламни материали	72	79
Други	2	201
	147 492	159 156

26 Разходи за външни услуги

	2016г.	2015г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Ремонтни и сервизни услуги	42 629	43 993
Услуги във връзка с удължаване лицензи на блок 5 и 6	69 568	17 863
Такса водоползване	14 062	12 055
Застраховка на имущество и ядрена вреда	10 993	12 064
Въоръжена и противопожарна охрана	9 604	9 205
Консултантски и одиторски услуги	5 011	2 405
Такси разрешения от регулаторни органи	5 808	4 275
Транспортни разходи	3 144	3 080
Данъци и такси	3 255	1 681
Хигиенизиране и озеленяване	3 476	2 198
Изследвания, замервания и контрол	641	1 919
Услуги по предоставяне на предпазна храна по наредба	2 143	1 607
Услуги за водоснабдяване и канализация	1 320	1 581
Обучение и квалификация	1 672	408
Информационни, пощенски и телефонни услуги	349	347
Медицинско обслужване	271	313
Други	648	2 147
	174 594	117 141

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
 Индивидуален финансов отчет
 31 декември 2016 г.

Разходите за такса водоползване за 2016 г. са начислени на база на Тарифата за таксите за водовземане за ползване на воден обект и за замърсяване, приета с ПМС № 177 на МС от 24 юни 2011 г., в сила от 1 януари 2012 г. С шест броя констативни протоколи от 15.02.2016 г. Министерството на околната среда и водите, в частност Басейнова Дирекция за управление на водите Дунавски район с център Плевен, потвърждава данните в подадените декларации от „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД за дължимите такси по чл.194б от Закона за водите за периода от 01.01.2016 г. до 31.12.2016 г. Начислената и дължима сума за 2016 г. в размер на 14 062 хиля. лв. е включена в текущите разходи за такса водоползване за 2016 г.

През 2016г. Дружеството продължи да работи по започналата в края на 2014 год. процедура по разработване на документи за удължаване на лицензиите за енергоблокове 5 и 6.

27 Разходи за персонала

	<u>2016г.</u>	<u>2015г.</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Разходи за заплати	122 892	118 242
Разходи за социални осигуровки	31 649	31 381
Социални разходи в брой	18 893	19 102
Разходи за храна по Наредба № 11	11 899	12 094
Разходи за доходи при пенсиониране	4 013	2 705
Обезщетения съгласно Кодекса на труда	963	939
	<u>190 309</u>	<u>184 463</u>

28 Други разходи

	<u>2016г.</u>	<u>2015г.</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Годишна вноска във фонд „Извеждане от експлоатация на ядрени съоръжения”	60 716	61 889
Годишна вноска във фонд „Радиоактивни отпадъци“	24 299	24 755
Годишна вноска във фонд СЕС	40 478	17 504
Дарения	768	7 881
Обезценка на вземания	3 739	1 420
Рейнтегрирана обезценка на вземания	(311)	(4 727)
Обезценка на ПМС	-	2 183
Членски внос	878	902
Социални разходи	391	392
Липси и брак	600	620
Командировки	643	667
Обезценка на материални запаси	10	656
Рейнтегрирана обезценка на материални запаси	(13)	(15)
Данък върху разходите	532	554
Представителни разходи	238	152
Глоби и неустойки по договори	60	159
Други разходи	212	682
	<u>133 240</u>	<u>115 674</u>

29 Финансови приходи и разходи

	2016г.	2015г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Разходи за лихви по заеми	2 522	3 195
Общо разходи за лихви по финансови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	2 522	3 195
Разходи за лихви по задължения за доходи на персонала при пенсиониране	1 655	1 127
Разходи за такси и комисионни	36	193
Отрицателни валутни курсови разлики	58	47
Финансови разходи	4 271	4 562

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2016г.	2015г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Приходи от лихви и обръщане на дисконта на вземания	-	1 478
Приходи от лихви по предоставени заеми	452	496
Приходи от лихви по банкови сметки	164	252
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	616	2 226
Приходи от дивиденди	302	272
Положителни валутни курсови разлики	57	34
Други финансови приходи	43	-
Финансови приходи	1 018	2 532

30 Разходи за данък върху дохода

Очакваните разходи за данък върху дохода, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (31.12.2015г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2016г.	2015г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Счетоводна печалба от продължаващи дейности	1 145	121 909
Счетоводна загуба от преустановени дейности	(-)	(29 957)
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	1 145	91 952
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък върху дохода	(115)	(9 195)
Данъчен ефект от:		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(19 716)	(21 277)
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	14 632	15 718
Текущ разход за данък върху дохода	(5 199)	(14 754)
Отсрочени данъчни приходи/(разходи) в резултат на:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	5 413	5 236
Разходи за данък върху дохода	214	(9 518)
Отсрочени данъчни приходи, признати в другия всеобхватен доход	(1 184)	104 756

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

Пояснение 11 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви.

31 Оповестяване на свързани лица

Предприятието оповестява следните свързани лица:

Собственик на капитала на Предприятието упражняващ контрол /предприятие майка/
„Български Енергиен Холдинг“ ЕАД

Собственик на капитала на предприятието майка
Българската държава чрез Министъра на Енергетиката

Дъщерни предприятия

„АЕЦ Козлодуй – Нови мощности“ ЕАД

„ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД

„Интерприборсервиз“ ООД

Предприятия, които са под общ съвместен контрол с Дружеството (предприятия в група)

„Национална Електрическа Компания“ ЕАД

„ТЕЦ Марица Изток 2“ ЕАД

„Мини Марица - Изток“ ЕАД

„Булгаргаз“ ЕАД

„Булгартел“ ЕАД

„Булгартрансгаз“ ЕАД

„Енергиен Системен Оператор“ ЕАД

„ТЕЦ Марица Изток 2 (9 и 10)“ ЕАД

„ПФК Берое-Стара Загора“ ЕАД

„Булгартел-Скопие“ ДООЕЛ

„Енергиен оператор по измерване и информационни технологии“ ЕАД (в ликвидация)

„Българска независима енергийна борса“ ЕАД

„Енергийна инвестиционна компания“ ЕАД

Асоциирани предприятия за група БЕХ

„КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД

„КонтурГлобал Оперейшънс България“ АД

ЗАД „ЕНЕРГИЯ“

ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД

„ХЕК Горна Арда“ АД

Съвместни предприятия за група БЕХ

„Ай Си Джи Би“ АД

„Южен поток България“ АД

„Трансболкан Електрик Пауър Трейдинг С.А. – NESO“ S.A.

Ключов ръководен персонал на предприятието:

Жаклен Йосиф Коев - Председател на СД

Иван Тодоров Йончев – Член на СД

Димитър Костадинов Ангелов – Член на СД и Изпълнителен директор

Ключов ръководен персонал на предприятието майка:

Жечо Делчев Станков – Председател на СД

Живко Димитров Динчев – Член на СД

Петьо Ангелов Иванов – Член на СД и Изпълнителен директор

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

31.1 Сделки и разчети със свързани лица в края на годината

		Продажби на свързани лица, в т.ч. дивиденсти	Покупки от свързани лица, в т.ч. дивиденсти	Брутни суми, дължим и от свързан и лица	Обезценк а на сумите, дължими от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица, нетно от обезценк а	Суми, дължими на свързани лица
		ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
<i>Едноличен собственик:</i>							
„БЕХ“ ЕАД	2016	148	39 940	29	-	29	26
„БЕХ“ ЕАД	2015	49	46 769	28	-	28	60
<i>Дъщерни дружества:</i>							
„Интерприборсервиз“ ООД	2016	62	6 134	7	-	7	656
„Интерприборсервиз“ ООД	2015	51	5 801	237	-	237	1 020
„ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД	2016	464	-	-	-	-	-
„ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД	2015	795	-	4	-	4	-
„АЕЦ Козлодуй-Нови мощности“ ЕАД	2016	20	-	4	-	4	3
„АЕЦ Козлодуй-Нови мощности“ ЕАД	2015	8	-	1	-	1	3
<i>Други свързани лица (под общ контрол)</i>							
„НЕК“ ЕАД	2016	157 079	52	112 030	-	112 030	315
„НЕК“ ЕАД	2015	150 887	131	96 623	-	96 623	162
„ЕСО“ ЕАД	2016	547	615	373	-	373	3
„ЕСО“ ЕАД	2015	368	5 197	387	-	387	2
„БНЕБ“ ЕАД	2016	52 274	171	1 091	-	1 091	48
ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД	2016	5 420	220	5 426	-	5 426	-
ЗАО „Енергия“	2016	7	10 216	499	-	499	-
ЗАО „Енергия“	2015	3 120	11 267	1 191	-	1 191	10 130
	2016					119 459	1 051
	2015					98 471	11 377

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции.

„ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

Преглед за обезценка на вземанията от свързани лица се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на съответното свързано лице и на пазара, на който то оперира.

Изменението в обезценката на вземания от свързани лица може да бъде представено по следния начин:

	2016г.	2015г.
	хиал. лв.	хиал. лв.
Салдо към 1 януари	-	4 213
Възстановяване на загуба от обезценка и обръщане на дисконт	-	(4 213)
Салдо към 31 декември	-	-

31.2 Предоставени заеми на свързани лица

	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
	хиал. лв.	хиал. лв.
Нетекуща част:		
Главница	14 940	17 090
Текуща част:		
Главница	2 150	2 634
Лихви	202	226
	<u>2 352</u>	<u>2 860</u>
Общо предоставени заеми	<u>17 292</u>	<u>19 950</u>

Заемът е предоставен на дъщерното дружество „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД съгласно решение на „Български енергиен холдинг“ ЕАД от 7 ноември 2008 г. Кредитната линия е в размер на 20 000 хиал. лв. с краен срок за погасяване на кредита до 2020 г. Договорена е годишна лихва в размер на ОЛП към момента на плащане на дължимата погасителна вноска плюс 0.30% надбавка. С Протокол № 1-2015/12.01.2015 г. БЕХ ЕАД даде съгласие за сключване на анекс № 4 към Договор за кредитна линия № 880080 от 07.10.2008 год., сключен между „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД, като кредитор и „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД като кредитополучателя, в резултат на което анекстът е сключен на 20.01.2015 г., а е в сила от 14.07.2014 г., в който крайният срок за погасяване на кредита е 15 януари 2024 г., като погасяването започва на 15 юли 2013 г. Кредитът се погасява на 22 вноски, като размерът на първите 2 вноски е съответно 150 хиал. лв. (15.07.2013 г.) и 1 300 хиал. лв. (15.01.2014 г.), а за остатъка 1/15 от неизплатената главница след 15.01.2014 г. е изготвен погасителен план. Съгласно анекса годишният лихвен процент е плаващ в размер на ОЛП плюс надбавка 2.5%. Към 31.12.2016 г. „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД е изплатил 2 634 хиал. лв. и дължимият остатък към тази дата е в размер на 17 090 хиал. лв. Кредитът е обезпечен със запис на заповед. Начислените лихви по заема през 2016 г. са в размер на 452 хиал. лв. (2015 г.: 496 хиал. лв.).

31.3 Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват:

	2016г.	2015г.
	хиал. лв.	хиал. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	130	117
Разходи за социални осигуровки	19	19
Социални разходи	22	22
Обезщетения	18	-
Общо възнаграждения	<u>189</u>	<u>158</u>

32. Безналични сделки

През 2016 г. Дружеството е осъществило следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в индивидуалния отчет за паричните потоци:

- Съгласно договор за цесия с „БЕХ“ ЕАД от 28.07.2016 г. е извършено прихващане на задължения за дивиденди на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД с вземания от „НЕК“ ЕАД в размер на 39 672 хил. лв.

33. Поети ангажменти и условни пасиви

Капиталови ангажменти

Към 31 декември 2016 г. Дружеството има капиталови ангажменти за 74 196 хил. лв. (31.12.2015 г.: 128 821 хил. лв.), които са свързани с ангажменти по придобиване на имоти, машини и съоръжения.

Сумата на договорените ангажменти по придобиване на ядрено гориво към 31 декември 2016 г. е 133 467 хил. лв. (31.12.2015 г.: 125 511 хил. лв.).

Правни искиове

Срещу Дружеството има заведени правни искиове в размер на 239 хил. лв. (31.12.2015 г.: 12 хил. лв.). Нито един от гореспоменатите искиове не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Дружеството при разрешаването на споровете.

Гаранции

В полза на Дружеството са открити гаранции в размер на 153 156 хил. лв. (31.12.2015 г.: 109 815 хил. лв.).

Към 31 декември 2016 г. дружеството е предоставило следните гаранции и обезпечения:

Гаранционно обезпечение по договор за балансиране (парична гаранция) - 326 х.лв.

Гаранционно обезпечение по договор за достъп и пренос на ел.енергия (парична гаранция) - 7 х.лв.

Гаранция за сключване на сделки за търговия с ел.енергия (парична гаранция) - 75 х.лв.

Гаранционно обезпечение за участие на борсовия пазар на ел.енергия (парична гаранция) - 50 х.лв.

Застраховки

Законът за безопасно използване на ядрената енергия определя лимит на отговорността на експлоатиращия за вреди от ядрени аварии. Законът ограничава отговорността на експлоатиращия до 96,000 хил. лв. за всяка авария. Съгласно Виенската конвенция за гражданска отговорност за ядрена вреда експлоатиращият е длъжен да поддържа застраховка или друга финансова гаранция за ядрена вреда за периода на експлоатация на ядрената инсталация. Дружеството е сключило застрахователна полица, покриваща лимитите, регламентирани със закон. Договорът за застраховка с Български национален застрахователен пул е сключен на 31.05.2016г. и е с едногодишен период на покритие от 01.06.2016г. до 30.05.2017г. Застрахователната сума е в размер на 785 хил.лв., от която 770 хил.лв. застрахователна премия и 15 хил.лв. данък върху премията. Дружеството има сключена имуществена застраховка „Индустриален пожар“ с период на покритие от 01.01.2016г. до 31.12.2020г. За периода 01.01.2016 г. до 31.12.2016 г. застрахователната сума е в размер на 10 130 хил.лв. /5,179 хил.евро/.

34. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Пояснение	31 декември	31 декември
		2016г.	2015г.
		ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Финансови активи на разположение за продажба	10	232	232
Кредити и вземания:			
Нетекущи други вземания	9	-	3 630
Търговски и други вземания	14	49 662	44 433
Предоставени заеми на свързани лица	31.2	17 292	19 950
Вземания от свързани лица	31.1	119 459	98 471
Пари и парични еквиваленти	15	76 018	89 851
		262 431	256 335
Общо финансови активи		262 663	256 567

Финансови пасиви	Пояснение	31 декември	31 декември
		2016г.	2015г.
		ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Заеми	18	149 272	193 846
Задържани суми по договори за строителство	19	3 609	7 247
Търговски и други задължения	22	76 731	52 096
Задължения към свързани лица	31.1	1 051	11 377
Общо финансови пасиви		230 663	264 566

Вижте пояснение 4.14 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 35.

35. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

35.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

35.1.1. Валутен риск

Дружеството извършва покупки, продажби, предоставяне и получаване на заеми в чуждестранни валути – евро, щатски долари и британски лири. Основната част от тези операции се

„ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД
 Индивидуален финансов отчет
 31 декември 2016 г.

осъществяват в евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Дружеството, е минимален.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени, както следва:

	Издаване на краткосрочен риск		
	Щатски долари хил. лв.	Британски лири хил. лв.	Други хил. лв.
31 декември 2016 г.			
Финансови активи	58	1	3
Финансови пасиви	(15)	-	-
Общо издаване на риск	43	1	3
31 декември 2015 г.			
Финансови активи	52	-	3
Финансови пасиви	(14)	-	-
Общо издаване на риск	38	-	3

35.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към управление и намаляване на съществуващия лихвен риск при дългосрочно финансиране.

Към 31 декември 2016 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по седем самостоятелно оформени транша в евро съгласно заемното споразумение с Евратом от 29 май 2000 г., които са с плаващ лихвен процент в размер на 6-месечен EURIBOR плюс надбавка за всеки транш от 0.079% до 0.13%.

Дружеството е предоставило заем на „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД с плаващ лихвен процент в размер на ОАП плюс надбавка 2.5%.

Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъчно облагане и на собствения капитал към възможна промяна на лихвените проценти по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на ОАП в България, в размер на +/- 0.01 % (за 2015 г.: +/- 0.01%) и по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на EURIBOR, в размер на +/- 0.1 % (за 2015 г.: +/- 0.2%). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на установените вариации в нивата на ОАП и EURIBOR през 2016 г. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни. Изчисленията са съобразени с договорните клаузи по сключените договори за кредити.

Ефектът от намаляването или увеличението на променливите лихвени проценти по притежаваните заеми в дружеството се проявява съответно като печалба или загуба и има идентичен ефект и върху собствения капитал чрез компонента печалба/загуба от текущата година.

31 декември 2016 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	хил.лв.		хил.лв.	
	увеличение на лихвения процент	намаляние на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаляние на лихвения процент
Предоставени заеми в лева (ОАП +/- 0.01%)	2	(1)	2	(1)
Получени заеми в евро (EURIBOR +/- 0.1%)	(124)	22	(124)	22

31 декември 2015 г.

	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	ХИЛ.ЛВ.		ХИЛ.ЛВ.	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
Предоставени заеми в лева (ОЛП +/- 0.01%)	2	(2)	2	(2)
Получени заеми в евро (EURIBOR +/- 0.2%)	(326)	326	(326)	326

35.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирани на средства, инвестиции в ценни книжа и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи на разположение за продажба	232	232
Кредити и вземания	186 413	166 484
Пари и парични еквиваленти	76 018	89 851
Балансова стойност	262 663	256 567

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземания се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена.

Към датата на финансовия отчет възрастовата структура на вземанията е следната:

Към 31 декември 2016 г.

	Непро-	30-90	90-180	180-360	>360	Общо
	срочени	дни	дни	дни	дни	
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	
Търговски и други вземания	35 310	298	4 722	4 012	5 320	49 662
Вземания от свързани лица	21 111	15 638	30 802	44 514	7 394	119 459
	<u>56 421</u>	<u>15 936</u>	<u>35 524</u>	<u>48 526</u>	<u>12 714</u>	<u>169 121</u>

Към 31 декември 2015 г.

	Непро-	30-90	90-180	180-360	>360	Общо
	срочени	дни	дни	дни	дни	
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Търговски и други вземания	41 208	1 910	261	1 052	2	44 433
Вземания от свързани лица	25 266	28 091	26 941	15 900	2 273	98 471
	<u>66 474</u>	<u>30 001</u>	<u>27 202</u>	<u>16 952</u>	<u>2 275</u>	<u>142 904</u>

Изменението в обезценката на вземанията през представените отчетни периоди е, както следва:

	2016г.	2015г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Салдо към 1 януари	8 787	13 001
Начислена обезценка през годината (пояснение 14 и 31.1)	610	513
Възстановяване на обезценка	(311)	(4 727)
Салдо към 31 декември	<u>9 086</u>	<u>8 787</u>

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Балансовите стойности на финансовите активи, описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

35.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

За управление на ликвидния риск Дружеството събира своите вземания, контролира изразходването на своите парични средства и така осигурява достатъчно оборотни средства. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Към 31 декември падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

Към 31 декември 2016 г.

	На	<3	3-12	1-5	>5	Общо
	поискване	месеца	месеца	години	години	
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Заеми	-	12 713	31 555	105 004	-	149 272
Задържани суми по договори за стронгелство	-	-	3 522	87	-	3 609
Търговски и други задължения	-	63 072	13 659	-	-	76 731
Задължения към свързани лица	-	958	93	-	-	1 051
	-	<u>76 743</u>	<u>48 829</u>	<u>105 091</u>	-	<u>230 663</u>

Към 31 декември 2015 г.

	На	<3	3-12	1-5	>5	Общо
	поискване	месеца	месеца	години	години	
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Заеми	-	12 713	33 345	136 909	10 879	193 846
Задържани суми по договори за строителство	-	-	5 776	1 471	-	7 247
Търговски и други задължения	-	32 076	20 020	-	-	52 096
Задължения към свързани лица	-	3 778	7 599	-	-	11 377
	-	48 567	66 740	138 380	10 879	264 566

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

36. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Дружеството групира активите и пасивите, отчетани по справедлива стойност в три нива въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на активите и пасивите. Йерархията на справедливата стойност включва следните нива:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември, оценявани периодично по справедлива стойност:

	31 декември	31 декември
	2016г.	2015г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Имоти, машини и съоръжения (Ниво 3):		
- земя	19 137	19 159
- сгради	463 244	429 766
- машини, съоръжения и оборудване	2 003 742	1 947 455
- транспортни средства	5 807	6 235
Инвестиционни имоти (Ниво 2):	4 059	3 034
	2 495 989	2 405 649

Справедливата стойност на съответните групи активи от имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти на Дружеството е определена на базата на доклади на независими лицензирани оценители към 30.06.2015 г. за имоти, машини и съоръжения и към 31.12.2016г. за инвестиционните имоти.

Към 31.12.2016 г. оценители извършиха тест за обезценка, според който балансовата стойност на активите не се различава съществено от справедливата стойност на преоценените активи към края на отчетния период.

Съществени ненаблюдавани данни са свързани с корекцията за специфичните за активите на Дружеството фактори. Степента и посоката на тази корекция зависи от броя и характеристиките на наблюдаваните пазарни сделки с подобни активи, които са използвани за целите на оценката. Въпреки че тези данни са субективна преценка, ръководството счита, че крайната оценка не би се повлияла значително от други възможни предположения.

37. Политика и процедури за управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционера.

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да коригира изплащането на дивиденди на едноличния акционер, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи акционерния си капитал по решение на едноличния собственик.

Дружеството следи собствения си капитал чрез реализирания финансов резултат за отчетния период, както следва:

	<u>2016г.</u>	<u>2015г.</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Печалба за годината след данъци	1 359	82 434

Дружеството следва да спазва външно наложени капиталови изисквания съгласно сключен договор за банков заем за показател за задължнялост. Този показател не трябва да надвишава 2.

Обслужване на дълга

Съгласно сключено Заемно споразумение с Евратом от 10.05.2000 г. се съблюдава изпълнението на финансови ковенанти - показател на покритието за обслужване на дълга /Debt Service Cover Ratio/ и показател за задължнялост /Gearing Ratio/ в определени допустими стойности.

В съответствие с договорените клаузи от Заемното споразумение показателят на покритието за обслужване на дълга се изчислява като съотношение между свободния паричен поток за годината и сума за обслужване на дълга, в т.ч. лихви и главници за съответната година. Това съотношение не трябва да е по-малко от 1.5. За 2016 г. съотношението е в размер 3.53 (2015 г.: 5.04).

	<u>31 декември 2016г.</u>	<u>31 декември 2015г.</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Свободен паричен поток	166 142	241 255
Обслужване на дълга	47 096	47 879
Покритие на обслужване на дълга	3.53	5.04

Друг показател, който се наблюдава в съответствие със задълженията на дружеството в качеството му на Заемополучател е показател за задължнялост, който се изчислява като съотношение между общата сума на заемите и собствения капитал на дружеството към края на съответната година. Това съотношение не трябва да е по-голямо от 2. За 2016 г. съотношението е в размер 0.06 (2015 г.: 0.07).

	<u>31 декември 2016г.</u>	<u>31 декември 2015г.</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Заеман капитал	149 272	193 846
Собствен капитал	2 608 757	2 657 738
Задълженост	0.06	0.07

Посочените по-горе показатели се наблюдават на годишна база. Те се изчисляват въз основа на предоставените на банката годишни финансови отчети на дружеството. При случай на неизпълнение ръководството е задължено да уведоми банката веднага. Ръководството счита, че Дружеството е в съответствие с определените изискуеми нива на финансови показатели съгласно подписаното Заемно споразумение.

Дружеството не е променяло целите, политиките и процесите за управление на капитала, както и начина на определяне на капитала през представените отчетни периоди.

38. Събития след края на отчетния период

Съгласно Решение I.1.1. от Протокол № 9-2017/30.01.2017 г. на СД на БЕХ е освободен Жаклен Коен, като член на СД на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД, а с Решение I.1.2 за нов член е избран Петьо Иванов. Новото обстоятелство е вписано в Търговския регистър на 06.02.2017 г.

Съгласно т.1, букви „б“ и „в“ от Разпореждане № 2 на Министерски съвет от 23 февруари 2016 г. за установяване и внасяне в полза на държавата на отчисления от печалбата от държавни предприятия и търговски дружества с държавно участие в капитала, Дружеството следва да плати дивидент за държавата от печалбата след данъчно облагане за 2016 г. в размер на 50%, след приспадане на отчисленията за фонд “Резервен”, когато този фонд не е погълнен. Размерът на дивидента е не по-голям от сума, равняваща се на 50 на сто от печалбата по консолидирания финансов отчет за 2016 г.

Към 31 декември 2016г. Дружеството има просрочени вземания от „НЕК“ ЕАД в размер на 94 116 хил.лв. В сила от 28.02.2017 г. е сключено споразумение с „НЕК“ ЕАД за разсрочване на вземания от „НЕК“ ЕАД в размер на 62 431 хил. лв., при договорена лихва от 3 %. Крайният срок за погасяване на задълженията на „НЕК“ ЕАД по сключеното споразумение е 31.01.2020 г.

Към 31 декември 2016г. Дружеството има просрочени вземания от “ТЕЦ Марица Изток 2” ЕАД в размер на 5 425 хил.лв. В сила от 01.03.2017 г. е сключено споразумение за разсрочване на вземания от “ТЕЦ Марица Изток 2” ЕАД в размер на 5 507 хил. лв., при договорена лихва от 3 %. Крайният срок за погасяване на задълженията по сключеното споразумение е 20.02.2018 г.

След датата на отчетния период в Търговския регистър е публикувана справка от частична сметка за разпределение на наличните суми между кредиторите на банката от синдиките на КТБ. Съобразно разпределението на синдиките на АЕЦ Козлодуй ЕАД следва да му бъде възстановена сума в размер на 501 хил.лв.

39. Одобрение на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет към 31 декември 2016 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 28 март 2017 г.