



Grant Thornton

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

АЕЦ КОЗЛОДУЙ ЕАД

31 декември 2012 г.



Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за всеобхватния доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	6
Пояснения към финансовия отчет	7

Годишен доклад за дейността

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Съвет на директорите към дата на издаване на отчета:

Марина Армутлиева – Председател на Съвета на Директорите

Валентин Николов – Член на Съвета на Директорите и Изпълнителен Директор

Владимир Уручев – Член на Съвета на Директорите

Адрес:

България

Гр. Козлодуй, 3321, Обл. Враца

Обслужващи банки:

Корпоративна Търговска Банка, клон Козлодуй

ТБ Банка ДСК, клон Козлодуй

Ситибанк Н.А.

ТБ Алианц банк България АД

ТБ ОББ

ТБ Общинска банка

Алфа банка

ТБ ПИБ

ТБ Сибанк

ТБ Уникредит Булбанк

ТБ Юробанк и Еф Джи България

Одитор:

Грант Торнтон ООД

Годишен доклад за дейността

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Съвет на директорите към дата на издаване на отчета:

Марина Армутлиева – Председател на Съвета на Директорите

Валентин Николов – Член на Съвета на Директорите и Изпълнителен Директор

Владимир Уручев – Член на Съвета на Директорите

Адрес:

България

Гр. Козлодуй, 3321, Обл. Враца

Обслужващи банки:

Корпоративна Търговска Банка, клон Козлодуй

ТБ Банка ДСК, клон Козлодуй

Ситибанк Н.А.

ТБ Алианц банк България АД

ТБ ОББ

ТБ Общинска банка

Алфа банка

ТБ ПИБ

ТБ Сибанк

ТБ Уникредит Булбанк

ТБ Юробанк и Еф Джи България

Одитор:

Грант Торнтон ООД

Настоящият доклад за дейността на Дружеството представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството, като обхваща периода от 1 януари 2012 г. до 31 декември 2012 г.

Той е изготвен в съответствие с изискванията на чл.33, ал.1 от Закона за счетоводството, чл. 187д и чл.247 от Търговския закон.

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 отработено ядрено гориво.
- Инвестиционна дейност във връзка с дейността на дружеството, определена в предмета на дейност.
- Строителна, 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 2012 г. Дружеството се управлява от Съвет на директорите (СД) в състав:

Марина Армутлиева - Председател на СД

Валентин Николов - Член на на СД и Изпълнителен директор (от 9 май 2012 г.)

Владимир Уручев - Член на СД (от 21 май 2012 г.)

Лицензии

Дружеството притежава следните лицензии:

– Издадена от АЯР Лицензия за експлоатация на ядрено съоръжение – регистрационен № 00174 от 22 май 2003 година за експлоатация на трети енергиен блок на „АЕЦ Козлодуй” ЕАД, подновена с нова Лицензия № 03723 от 20.05.2011г. Срок на лицензията – 20.05.2014 г.;

– Издадена от АЯР Лицензия за експлоатация на ядрено съоръжение – регистрационен № 00008 от 26 февруари 2003 година за експлоатация на четвърти енергиен блок на „АЕЦ Козлодуй” ЕАД. Срок на лицензията – десет години;

– Издадена от АЯР Лицензия за експлоатация на ядрено съоръжение – регистрационен № 03000 от 02 октомври 2009 год. за експлоатация на пети 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 год. за експлоатация на шести блок на „АЕЦ Козлодуй” ЕАД. Срок на лицензията – 02.10.2019 г.;

– Лицензия за производство на електрическа и топлинна енергия № Л-049-03/11.12.2000 г.;

– Лицензия за пренос на топлинна енергия № 050-05/11.12.2000 г.;

– Издадени от АЯР Лицензии за използване на източници на йонизиращи лъчения, серийни номера И-11024 и И-1708 и регистрационни номера съответно 02599 и 02610;

– Издадена от АЯР Лицензия за превоз на радиоактивни вещества, Серия Т-14002, регистрационен номер 02823;

– Издадени от АЯР Лицензии за използване на източници на йонизиращи лъчения в ПИД за осъществяване на контролни функции, серийни номера И-20278, И-20899 и И-20770 и регистрационни номера 03226, 03229 и 03228;

– Издадена от АЯР Лицензия за използване на източници на

йонизиращи лъчения за осъществяване на контролни функции – проверки на затворени обеми с рентгенов апарат, сериен номер И-6072 и регистрационен номер 03672;

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

– Издадена от АЯР Лицензия за извършване на специализирано обучение, осъществявано от Управление „Персонал и Учебно – тренировъчен център”, Серия СО, рег. №03803 от 05.10.2011 г., с която се подновява Лицензия № 02116/05.10.2006 г. за срок от 5 години – до 05.10.2016 г.;

– Издадена от АЯР Лицензия за експлоатация на хранилището за отработено гориво на „АЕЦ Козлодуй” ЕАД № 01032/24.06.2004 г. за срок от десет години.

Одитор

Грант Торнтон ООД

База за изготвяне на финансовите отчети

– 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.

– Дружеството изготвя и консолидирани финансови отчети съгласно изискванията на чл.37 от Закона за счетоводството и ги публикува в срок до 31 юли на следващата година.

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

2. УЧРЕДЯВАНЕ, УПРАВЛЕНИЕ И СТРУКТУРА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. Правен статут

“АЕЦ Козлодуй” ЕАД е акционерно дружество, учредено с решение № 582 от 2000 г. на Врачанския окръжен съд, със седалище гр. Козлодуй, област Враца, България. Правата на едноличния собственик на капитала се упражняват от Министерство на икономиката, енергетиката и туризма от 18.09.2008 год. чрез създадения „Български енергиен холдинг” ЕАД. Предметът на дейност на Дружеството включва използването на атомната енергия за производство на електрическа и топлинна енергия.

Към 31 декември 2012 г. едноличен собственик на акционерния капитал на Дружеството е „Български Енергиен Холдинг” АД. Крайният собственик на Дружеството е Българската държава, чрез Министерството на икономиката, енергетиката и туризма.

Дружеството е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите, състоящ се от трима члена.

2.2. История

„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 правоприменник 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, енергетиката и туризма от 18.09.2008 г. чрез създадения „Български енергиен холдинг” ЕАД .

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

2.3. Акционерен капитал

С решение П.6.1. от протокол №57-2012/16.11.2012 г.на СД на БЕХ акционерният капитал на „АЕЦ Козлодуй” ЕАД е увеличен по реда на чл.197 от Търговския закон с 22 830 410 лв., представляващ остатък от нетната печалба на дружеството за 2011 г. чрез издаване на 2 283 041 нови обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност в размер на 10 лв. всяка.

Към 31 декември 2012 г. акционерният капитал е 124 546 430 лв., разпределен в 12 454 643 броя обикновени поименни акции с право на глас и с номинална стойност от 10 лева всяка една. Всички обикновени акции са изцяло платени. Едноличен акционер на капитала на

Дружеството е „Български Енергиен Холдинг” ЕАД, който се притежава от Министерството на икономиката, енергетиката и туризма.

2.4. Персонал

Към 31 декември 2012 г. списъчният брой на персонала на дружеството по трудови правоотношения е 4 093 бр.

Общо наети лица по трудово правоотношение, в т.ч.	2012	2011	% на изменение
Ръководители	490	503	-2,58 %
Специалисти	954	938	1,71 %
Техници и приложни специалисти	1 083	1 094	-1,00 %
Помощен административен персонал	288	289	-0,35 %
Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната	84	83	1,20 %
Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии	931	954	-2,41 %
Машинни оператори и монтажници	177	184	-3,80 %
Професии, неизискващи специална квалификация	86	87	-1,15 %
ОБЩО:	4 093	4 132	-0,94 %

2.5. Дъщерни дружества

„АЕЦ Козлодуй” ЕАД е собственик на следните дъщерни дружества:

„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.

Съгласно решение на „БЕХ“ ЕАД от 7 ноември 2008 г. е сключен договор № 880080 от 07.11. 2008 г. с „ВЕЦ Козлодуй” ЕАД за предоставяне на кредитна линия в размер на 20 000 хил. лв. с краен срок за погасяване на кредита 2020 г. С Решение т. П.15.1 от 12.07.2012 г. Съветът на директорите на „БЕХ“ ЕАД е дал разрешение на „АЕЦ Козлодуй” ЕАД да преговори условията по Договор за кредитна линия № 880080 от 07.11.2008 г. 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 хил. лв. със срок на погасяване 2021 г., като погасяването започва на 15.01.2013 г.

„ВЕЦ Козлодуй” ЕАД е регистрирано във Врачанския окръжен съд с фирмено дело № 495 от 2004 год. с цел изграждане на водно електрическа централа, производство и разпределение на електрическа енергия от малка водно електрическа централа за усвояване на остатъчния ресурс на отработената вода от „АЕЦ Козлодуй” ЕАД.

„АЕЦ Козлодуй” ЕАД е едноличен собственик на капитала (100%) на „АЕЦ Козлодуй - Нови мощности” ЕАД, състоящ се от 200 000 бр. обикновени, поименни, налични и с право на глас 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 09.05.2012 г. с уставен капитал 2 000 000 лева в акции с номинална стойност на една акция 10 лв.

Дружеството има контролно участие от 50.35% в „Интерприборсервиз” ООД, гр. Козлодуй, като притежава седемдесет и един дяла от неговия капитал, който е в общ размер на 141 дяла по 100 лв. (14 хил. лв.). Инвестицията е оценена по цена на придобиване – общо за 79 хил. лв., като четридесет и един дяла са придобити за 4 хил. лв., а през 2001 г. са закупени 30 бр. акции за 75 хил. 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.

„Интерприборсервиз” ООД е създадено с Решение № 55 от 13.04.1988 г. на Министерски съвет като специализирано предприятие за монтажи, 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.

„АЕЦ Козлодуй” ЕАД има участие в следните дружества:

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

Други свързани лица

„Национална Електрическа компания” ЕАД („НЕК” ЕАД), „ТЕЦ Марица – Изток 2” ЕАД, „Мини Марица Изток” ЕАД, „Булгаргаз“ ЕАД, „Булгартрансгаз” ЕАД, „Булгартел” ЕАД, „Електроенергиен Системен Оператор” ЕАД („ЕСО” ЕАД), Застрахователно акционерно дружество „Енергия” (ЗАД „Енергия“) и „АЕЦ Козлодуй” ЕАД са свързани лица, защото са под общ контрол на „Български Енергиен Холдинг” ЕАД.

2.6. Информация относно възнагражденията на Съвета на директорите на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД по договори за управление и контрол

В лева	2012	2011
Възнаграждения (по договори за управление, ДТВ за ТСПО, неприсъствени дни, целеви награди)	52 617	80 669
Социални осигуровки за с/ка на работодателя	8 305	6 791
Социални разходи	13 563	11 030
Тантиеми	7 997	-

2.7. 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.

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.

3. Основни резултати за 2012 г.

През 2012 г. настъпиха следните изменения в регулаторната среда, влияещи пряко на дейността на Дружеството:

Запазване на регулираните цени за енергия и разполагаемост от предходния регулаторен период (1 юли 2011 г. ÷ 30 юни 2012 г.) и през следващия регулаторен период – 01.07.2012 г.- 30.06.2013 г. (непризнаване на част от основните разходи - за гориво и ремонт), Решение на ДКЕВР № Ц-17/28.06.2012 г.

– Изменение на цената на произведената топлинна енергия, Решение на ДКЕВР № Ц-16/28.06.2012 г.

– Увеличаване на задълженията на дружеството за доставка на енергия на регулирания пазар – от 9 000 000 MWh на 9 500 000 MWh за следващия регулаторен период (съответно 4 702 745 MWh за II-ро полугодие на 2012 г. и 4 797 255 MWh за I-во полугодие на 2013 г.), съгласно Решение на ДКЕВР № ТЕ-021/28.06.2012 г.

– Въвеждане на задължение за заплащане на добавка за реактивна енергия съгласно изменението на Наредбата за регулиране на цените на електрическата енергия в сила от 5 юни 2012 г.

– Изменения в Закона за енергетиката (извън подложените на обществено обсъждане), и в частност чл.93а (почасови графици за регулирания пазар, задавани от Обществения доставчик).

– Дρασично увеличение от 1 юли 2012 г. на задължителните такси и добавки, които се заплащат, както от крайния потребител на енергията на свободния пазар, така и при износа ѝ извън страната (съгласно решение на ДКЕВР № Ц – 17/28.06.2012 г. общият им размер е 34.26 лв./MWh).

Производство на електроенергия

Показател	2012	2011	% на изменение
Бруто производство	15 785 217	16 314 271	-3.2
СН	924 317	1 050 127	-12.0
СН, %	5.86	6.44	-0.6
Нето производство	14 860 901	15 264 144	-2.6
Брутна разполагаемост	15 610 038	15 751 888	-0.9

През 2012 г. „АЕЦ Козлодуй” ЕАД произведе електроенергия (бруто) в размер на 15 785 217 MWh. Производството е с 3,2 % по-малко в сравнение с 2011 г.

През годината, влияние върху електропроизводството са оказали следните отклонения в работата на ЯЕБ:

- продължителна работа на блоковете с понижен товар (50 % $N_{ном.}$; 70-80 % $N_{ном.}$) в периода от 24.05.2012 г. до 15.06.2012 г. по диспечерско нареждане. Недопроизводството от ограниченията резултира в неизпълнение на доставките за регулирания пазар, работа с влошен КПД, работа на основното оборудване в нехарактерни режими с повишен риск за повреда и отказ по време на работа;

- работа на понижена мощност на блок №6 през летния сезон поради неблагоприятни околни условия (повишена температура на охлаждащата вода поради изключително високи температури на въздуха през м. юли и август);

- планово спиране на блок №5 през м. октомври за подмяна на датчици за положението на ОР на СУЗ.

Недопроизведената електрическа енергия от посочените събития е в рамките на предвидения запас от 3 % от годишната разполагаемост.

Електроенергията за СН на площадката е намаляла значително след подмяна на измерителните трансформатори и на генератор №9 (повишаване точността на измерване) – под 6% от брутното производство.

Доставената в ЕЕС на страната нетна активна енергия е с 2,6 % по-малко от количеството за 2011 г.

Фактически предоставената разполагаемост на производствените мощности е с 1 % по-малко от количеството за 2011 г.

Производство на топлоенергия

Производството и потреблението на топлинна енергия зависят основно от климатичните фактори, поради което отклоненията спрямо прогнозните параметри обикновено са значителни.

През 2011 г. климатичните условия и съответно параметрите на топлоснабдяването са сравнително традиционни. Отоплителният сезон 2010/2011 завърши в средата на м. април, а отоплителен сезон 2011/2012 започна в началото на м. октомври поради значително застудяване.

През 2012 г. бяха отбелязани значителни температурни аномалии – дълготрайни и много ниски температури през м. февруари, големи температурни амплитуди в периода март-април, поради което отоплението в града беше прекратено през м. март, и пуснато повторно през м. април. Поради високите температури новият отоплителен сезон стартира в края на м. октомври, като потреблението през м. ноември е минимално регистрираното през последните 8 години.

Предвид гореизложеното, потреблението на ТЕ през 2012 г. в град Козлодуй е с 8,4 % под нивото от 2011 г. Консумацията на площадката е сравнително постоянна.

Показател	М.ед.	2012	2011	% на изменение
Произведена ТЕ от БУ- 5,6 бл.	MWh	261 122	256 107	2.0
ТЕ за СН на площадката	MWh	160 049	148 406	7.8
ТЕ за СН на площадката	%	61.3	57.9	3.4
Продажба на ТЕ на площадката	MWh	17 034	17 008	0.1
Отпусната ТЕ към преноса	MWh	84 039	90 693	-7.3
Загуби по преноса	MWh	22 851	24 257	-5.8
Загуби по преноса	%	27.2	26.7	0.5
Консумирана ТЕ в гр. Козлодуй:	MWh	60 858	66 436	-8.4
Обекти на АЕЦ	MWh	5 218	5 735	-9.0
Стопански потребители	MWh	11 045	11 076	-0.3
Битови потребители	MWh	44 595	48 815	-8.6
Общо реализирана ТЕ (в АЕЦ и града)	MWh	77 891	83 444	-6.7

Продажби на електроенергия на регулиран и свободен пазар и топлоенергия

Реализираните количества нетна енергия и разполагаемост за производство през 2012 г. са съответно с 2,6 %/0,9 % под нивата от 2011 г.

Основната част от произведената от АЕЦ „Козлодуй“ електрическа енергия през 2012 г. е доставена на „НЕК“ ЕАД по регулирани цени. В сравнение с предходната година реализацията на регулирания пазар е нараснала с 4 %.

Доставките на ЕЕ за свободния пазар са с ~12 % под нивото от 2011 г. поради по-малкото производство и завишения размер на квотата за регулирания пазар.

Реализираната ТЕ е с ~7% по-малко от нивото за 2011 г.

Показател	М.ед.	2012	2011	% на изменение
Нетна енергия	MWh	14 860 901	15 264 144	-2.6
Бр.разполагаемост	MWh	15 610 038	15 751 888	-0.9
Продажби регулиран пазар				
Нетна енергия	MWh	9 119 744	8 765 320	4.0
Бр.разполагаемост	MWh	9 679 827	9 361 522	3.4
Продажби свободен пазар				
Общо к-во	MWh	5 741 156	6 498 824	-11.7
<i>Вътрешен пазар в.т.ч:</i>	MWh	4 239 921	4 229 021	0.3
- Крайни потребители	MWh	646 465	559 728	15.5
- Търговци	MWh	3 593 457	3 669 292	-2.1
<i>Износ чрез търговци</i>	MWh	1 501 235	2 269 804	-33.9
ТЕ за продажба	MWh	77 891	83 444	-6.7

Покупки на електрическа енергия на дружества от групата на „БЕХ“ ЕАД

През 2012 г. „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД, в качеството си клиент ВН, е закупила от „НЕК“ ЕАД по свободни цени електроенергия в размер на 667.7 MWh за захранване и резервиране на собствен обект “Брегова помпена станция” (БПС) по извод “Хърлец”.

Количествата енергия са съобразно технологичната необходимост. По-голямата консумация през 2011 г. е поради извършени ремонти и реконструкции по електропроводите, осигуряващи основното захранване на обекта от СН на АЕЦ (Атом и Неутрон), наложили изменение в схемите за захранване на обекта.

В резултат от увеличение на дължимите такси по доставката (пренос, достъп, зелена енергия, невъзстановяеми разходи на НЕК, ВЕКП), както и от въвеждане на допълнителни плащания за реактивна енергия, считано от 05.06.2012 г., средната цена за покупка през 2012 г. е нараснала с 15 лв./MWh в сравнение с 2011 г.

Програма за поддържане и повишаване на безопасността

Водещ приоритет в дейността на „АЕЦ Козлодуй” ЕАД е поддържането и повишаването на безопасността. Програмата за поддържане и повишаване на безопасността е изготвена в съответствие с изискванията на Закона за безопасно използване на ядрената енергия /ЗБИЯЕ/, Стратегията за управление на ОЯГ и РАО до 2030 г. на Република България, Виенската конвенция и подзаконовите нормативни актове. 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, радиоекологичен мониторинг, нерадиационен мониторинг и опазване на околната среда.

Дейностите по експлоатация на ядрените съоръжения в АЕЦ „Козлодуй”, използване на източници на йонизиращи лъчения (ИЙЛ), свързани с осъществяваната от Дружеството производствена дейност и специализираното обучение се извършват в съответствие с издадените от АЯР лицензи.

В „АЕЦ Козлодуй” ЕАД се изпълняват общо 140 условия, поставени в Лицензиите за експлоатация на блокове 3÷6 и ХОГ, 102 условия от Лицензиите за използване на ИЙЛ и 26 условия от Лицензията за извършване на специализирано обучение.

През 2012 г. е отчетено изпълнението на 38 лицензионни условия от лицензиите за експлоатация на ЯС.

За въвеждане в експлоатация на хранилище за сухо съхранение на отработено ядрено гориво (СХОГ) АЯР издаде разрешение №О-3571 от 24.11.2011 г. със срок на действие: 3 години. През 2012 г. продължи изпълнението на дейности по въвеждане в експлоатация на ядреното съоръжение в съответствие с поставените условия в разрешението и в съответствие с Програмата за въвеждане в експлоатация на СХОГ.

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

През 2012 г. в „АЕЦ Козлодуй” ЕАД са регистрирани 13 експлоатационни събития, които са докладвани в АЯР по критериите на „Наредба за условията и реда за уведомяване на агенцията за ядрено регулиране за събития в ядрени съоръжения и обекти с източници на йонизиращи лъчения”. Всички събитията са оценени Ниво “0” (под скалата ИНЕС).

През 2012 г. е въведена в действие пета редакция на Аварийния план на АЕЦ „Козлодуй”. През 2012 г. бяха проведени 2 извънредни тренировки по оповестяване и явяване на дежурните по

АП за съответната седмица и едно общо аварийно учение по сценарий „Авария с разкъсване на колектор на ПГ на блок 6, отваряне и незатваряне на БРУ-А и изхвърляне на радиоактивност в околната среда”. Беше изпълнена реална евакуация на 629 човека от административните сгради на АЕЦ с извозване до гр. Козлодуй. На 29.06.2012 г. част от аварийния екип на АЕЦ „Козлодуй”, определен със заповед № АД-1906/ 25.06.2012 г., взе участие в Национално пълномащабно учение „ЗАЩИТА 2012” на тема „Действие на единната спасителна система при бедствия, вследствие на висока приливна вълна по река Дунав и инциденти по нарушаване на обществения ред”.

От 26 ноември до 13 декември 2012 г. в АЕЦ „Козлодуй” се проведе мисия OSART на Международната агенция по атомна енергия. По време на мисията бе направен преглед на експлоатационната безопасност на 1000-мегаватова 5 и 6 блок на атомната електроцентраля в девет области: управление, организация и администрация; обучение и квалификация; експлоатация; ремонт; инженерно осигуряване; експлоатационен опит; радиационна защита; химия; аварийно планиране и аварийна готовност.

В предварителния доклад, съдържащ основните наблюдения и заключения на експертите на МААЕ, под формата на „Технически бележки” бяха обобщени направените препоръки, предложения и констатираните добри практики и силни страни.

Опазване на околната среда

„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.

За опазването на околната среда през 2012 г. са извършени следните дейности:

- подадени са документи за преразглеждане на разрешително за търговия с квоти за емисии на парникови газове (ПГ) – по искане на ИАОС. Изготвен е нов план за мониторинг за годишните емисии.

- получено е Решение № Р853/03.09.2012 г. за изменение на Разрешително 13120037/22.11.2011 г. за заустване на отпадъчни води в р. Дунав посредством ТК1 и ТК2 във връзка с предстоящо заустването на води от ОРУ на ВЕЦ „Козлодуй”.

- предприети са действия за актуализиране на информацията за охлаждащи и производствени отпадъчни води, зауствани в р. Дунав посредством топъл канал (ТК1) и топъл канал (ТК2) – изготвени са писма до ДП – РАО и ЕП-2 на АЕЦ „Козлодуй” ЕАД.

- изготвен е годишен доклад за резултатите от собствения нерадиационен мониторинг на околната среда в района на АЕЦ „Козлодуй” през 2011 г. и е изпратен в РИОСВ гр. Враца.

- Ведомственият радиационен мониторинг на околната среда се регламентира от дългосрочна програма на АЕЦ „Козлодуй” за радиационен мониторинг на околната среда. Получените резултати през изминалата 2012 г. показват, че мощността на еквивалентната доза на гама-лъчението варира в границите на естествения радиационен фон от 0,06 до 0,15 $\mu\text{Sv/h}$. Измерените стойности по оградата на промишлената площадка и в населените места от 100 км. зона са напълно съпоставими.

През 2012 г. е разработена и издадена инструкция по качество за изпълнение на условията от разрешителните по околна среда – ДОО.УОС.ИК.1030. Условията от разрешителните и дейностите от Инструкцията се въвеждат в изгражданата База данни „Дейности по околна среда”.

През 2012 г. са разработени и въведени в действие „Правила по безопасност. Управление на околната среда при експлоатация на АЕЦ „Козлодуй”, иден. № ДОО.УОС.ПВА.480. Актуализирани са 8 бр. вътрешни документи по околна среда.

Оценка на въздействието върху околната среда на инвестиционни предложения:

През 2012 г. е изготвен Доклад за ОВОС и Доклад за оценка на съвместимост при изграждане на съоръжение за третиране и кондициониране на твърди РАО с голям коефициент на намаляване на обема в АЕЦ „Козлодуй”. Докладите са разгледани и приети на СТС и са внесени в МОСВ.

Изготвена е и подадена в МОСВ информация за преценяване необходимостта от извършване на ОВОС на инвестиционно предложение “Повишаване на топлинната мощност на реакторните установки (РУ) на блокове 5 и 6 на АЕЦ “Козлодуй” до 104% спрямо проектната номинална мощност”.

Организирано е извършването на екологична оценка (ЕО) на Специализиран подробен устройствен план (СПУП) на Зона за превантивни защитни мерки (ЗПЗМ) около АЕЦ „Козлодуй” – изготвени са информация за преценяване необходимостта от извършване на ЕО, техническо задание и доклад за възлагане извършването на ЕО, проведена е процедура за избор на изпълнител.

Ведомственият радиационен мониторинг на околната среда се регламентира от дългосрочна програма на АЕЦ „Козлодуй” за радиационен мониторинг на околната среда. Получените резултати през изминалата 2012 г. показват, че мощността на еквивалентната доза на гама-лъчението варира в границите на естествения радиационен фон от 0,06 до 0,15 $\mu\text{Sv/h}$. Измерените стойности по оградата на промишлената площадка и в населените места от 100 км. зона са напълно съпоставими.

Ремонтна програма

Ремонтната програма на „АЕЦ Козлодуй” ЕАД се изготвя и изпълнява съгласно лицензионните задължения на Дружеството за експлоатация на ядрени съоръжения на базата на

изискванията на проектната, нормативно-техническата и експлоатационна документация по отношение вида, обема и периодичността на провежданите ремонтни дейности.

Ремонтната програма е насочена към осигуряване на безопасността на ядрените съоръжения, обезпечаване на проектния работен ресурс на оборудването, осигуряване на надеждно електропроизводство в съответствие със съгласувания с ЕСО график за натоварване на производствените мощности и надеждно топлоснабдяване на захранваните потребители.

Ремонтната програма на „АЕЦ Козлодуй” ЕАД обхваща дейностите, предвидени в дългосрочния перспективен график за превантивно техническо обслужване и ремонт на конструкции и компоненти от технологичните системи на ЯЕБ №5,6 и в графици за ремонт на общостанционните обекти, включително дейностите за специализиран контрол, необходим за диагностика и оценка състоянието на оборудването.

Плановият годишен ремонт (ПГР) с презареждане на ядрено гориво на ЯЕБ №5 се проведе в периода 21.04.2012 г. - 24.05.2012 г., а на ЯЕБ №6 в периода 15.09.2012 г. - 19.10.2012 г. Плановият престой за годишен ремонт, специализирани изпитания и проверки, реализация на модернизации и презареждане на ядреното гориво на 5-ти блок е с продължителност от 33 календарни дни, а на 6-ти блок - 36 календарни дни.

Планираните ремонтни дейности по оборудването на 5-ти и 6-ти блок са изпълнени в пълен обем и с необходимото качество.

Планираните обеми за превантивна поддръжка и техническо обслужване по общостанционното оборудване, имащо отношение към обезпечаване на производството на електрическа и топлинна енергия, преносът и доставката на топлинна енергия са извършени съгласно утвърдените графици в отделните подразделения (цех „Открита разпределителна уредба”, цех „Брегова помпена станция”, цех „Хидротехнически съоръжения и строителни конструкции и цех „Отоплителна централа”).

Изпълнената ремонтната програма на „АЕЦ Козлодуй” ЕАД за 2012 г. е в размер на 37 млн. лв. Отчетени са и 26 млн. лв. като ремонтни дейности с инвестиционен характер (основни ремонти подмяна на основни /значими/ резервни части).

Изпълнение на инвестиционната програма

За поддръжане на ядрените енергийни мощности в съответствие със съвременните изисквания за безопасност, надеждност и ефективност, „АЕЦ Козлодуй” ЕАД изпълнява редица инвестиционни дейности – придобиване на дълготрайни активи чрез финансиране или със собствени средства.

За 2012 г. изпълнението на инвестиционната програма със собствени средства е на стойност 66 млн. лв. Значителна част от отчетените инвестиционни разходи са за изпълнение на мерки, свързани с безопасността, надеждността и ефективността при експлоатацията на 5-ти и 6-ти блок. Останалата част са за изпълнени мероприятия по програмата за енергийна ефективност, за модернизация и подобряване безопасността на хранилището за отработило гориво; за

реконструкция на сгради и райони в откритата разпределителна уредба, изпълнени са мерки за поддържане и повишаване на сигурността и физическата защита в АЕЦ, както и за други спомагателни обекти на площадката на АЕЦ.

През 2012 г. започна изпълнение на инвестиционни дейности с приоритет за дружеството от гледна точка на реализиране на стратегическите цели за продължаване срока на експлоатация, продължаване на процеса на модернизация на ядрените мощности и повишаване на безопасността при експлоатацията им. Изпълнени са дейности и/или са стартирани процедури по ЗОП през 2012 г. по следните значими инвестиционни проекти:

➤ **Мероприятия за поддържане и повишаване на безопасността в АЕЦ „Козлодуй”**, изпълнявани в съответствие с изискванията на Закона за безопасно използване на ядрената енергия и при спазване на условията в лицензиите и разрешенията, издадени от оторизираните контролни и надзорни органи, от които:

- Реализиран е проект за инсталиране на температурен контрол на реактора на 5-ти и 6-ти блок на АЕЦ „Козлодуй”, който ще доведе до по-добра оценка състоянието на корпуса на реактора при аварийни условия, включително и в условията на тежка авария и вземане на адекватни решения за управление на аварията.

- Извършена е реконструкция на панели за щит за управление в командна зала на циркуляционна помпена станция 3 и 4. В резултат на изпълнените дейности се подобрява надеждността на релейната схема за управление и сигнализация на съоръженията и се подобрява експлоатационният вид и ремонтнопригодност на панелите за управление.

- Продължава поэтапното приемане на отчетите по проекта за Актуализация на вероятностния анализ на безопасността, Ниво 2 за пълна мощност и разширяване на обхвата му за ниска мощност и спрян реактор на блокове 5 и 6 на АЕЦ „Козлодуй“.

- Моделиране на радиационната деградация на корпуса за очакван 60 годишен период на експлоатация и валидиране на базата на реални експериментални данни. Проектът се изпълнява по договор с Българско водородно общество съгласно условията на Седма Рамкова програма на Европейската комисия.

- Доставени са значими резервни части, които са с дълъг срок на производство. Осигуряването с тези резервни части цели да намали риска от продължителни престои при възникване на необходимост от аварийни ремонти, както и за предотвратяване на непредвидени престои над предвидените планово-годишните ремонти (ПГР). Доставени са модернизиран чохли СУЗ ШЕМ-3, резервни части за ремонт на главни циркуляционни помпи, резервни части за арматури и регулатори “PERSTA” и др.

➤ В процес на изпълнение е и ще продължи и през следващите години друг ключов проект със стратегическо значение за дружеството, включващ комплекс от мероприятия за

продължаване срока на експлоатация на 5-ти и 6-ти блок над проектния им ресурс с 15 до 20 години.

- През 2012 г. стартира и е изпълнен първи етап от договора за комплексно обследване на фактическото състояние и оценка остатъчния ресурс на оборудването и съоръженията на блокове 5 и 6, което е лицензионно условие за експлоатация на ядрените енергийни блокове.

- Подписан е договор за проектиране, доставка и монтаж на силови захранващи шкафове 0.4 кV, заменящи сборки от системите за безопасност на 5 и 6 ЕБ и сборки в общостанционни обекти. Реализацията на този проект ще доведе до подобряване работата на съоръженията и удължаване на ресурса.

➤ **Повишаване на разполагаемата мощност на блокове 5 и 6** – проект, чиято реализация е свързана с проекта за продължаване на срока на експлоатация на 5-ти и 6-ти блок. През 2012 г. е разработена Комплексна концепция на „АЕЦ Козлодуй” ЕАД за повишаване на мощността на 5-ти и 6-ти енергоблок до 104 %. Изпълнението на необходимите модификации и изменения в основните съоръжения ще повиши ефективността на производството и ще обезпечи ресурсно дълговременната експлоатация на блоковете.

Паралелното изпълнение на двата проекта ще резултира в допълнителни икономически ползи и ще осигури по-бърза възвръщаемост на вложените инвестиции. Някои от по-важните мероприятия, свързани с проекта:

- Извършена е модернизация на гайковерт за разуплътняване и уплътняване на стопорно-регулиращи клапани на турбините. Изпълнението на този проект ще доведе до подобряване на топлообмена и повишаване на ефективността на оборудването, свързано с преминаване на реакторната установка на 104 % мощност.

- Модернизиране на системата за вътрешно реакторен контрол /СВРК/ във връзка с провеждане на мероприятия, свързани с повишаване на топлинната мощност на реакторната установка с ВВЕР-1000/В320. Крайна цел от реализацията на проекта е осигуряване на надежден контрол на активната зона при работа на повишена мощност на реакторната установка. През декември 2012 г. е подписан договор за замяна на оборудването и софтуера на програмно технически комплекс горно ниво на СВРК на 5-ти и 6-ти блок, чието изпълнение ще продължи до 2014 г.

Стойността на въведените в действие дълготрайни активи през 2012 г. е 52 млн. лв.

Подготвителни дейности по извеждане от експлоатация на ядрени съоръжения

Цялостната дейност на дружеството се регламентира от Закона за енергетиката и Закона за безопасното използване на ядрената енергия и свързаните с тях поднормативни актове.

През 2012 г. продължава изпълнението на подготвителните дейности за извеждане от експлоатация на блокове 3 и 4 на „АЕЦ Козлодуй” ЕАД. Това са дейности по стратегическо и

концептуално планиране, по изготвяне на необходимите документи за изпълнение на проектите, изготвяне на лицензионните документи, управление и реализация на проектите и др.

Със Заповед № РД-16.232/09.03.2011г. на Министъра на икономиката, енергетиката и туризма на Изпълнителните директори на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД и ДП „РАО“ е възложена подготовката на анализ за техническите, икономическите и правни аспекти за обявяването на блокове 3 и 4 за съоръжения за управление на РАО - държавна собственост и предоставянето им за управление на ДП „РАО“. В изпълнение на Заповедта е подготвен анализ на техническите, икономическите и правни аспекти за обявяване съоръженията на блокове 3 и 4 за съоръжения за управление на РАО – държавна собственост и предоставянето им за управление на ДП „РАО“. Определени са активите, които следва да преминат към ДП „РАО“, както и балансовата им стойност към 31.12.2012 г., изготвен е списък на ДМА, отнасящи се до 3 и 4 блок. Определен е приблизителният брой на персонала, който ще премине към ДП „РАО“ на основание чл. 123 ал.1 т. 7 от КТ. Определени са проектите, свързани с извеждането от експлоатация, които се финансират от МФ Козлодуй за подпомагане извеждането от експлоатация на блокове 3 – 4 на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД, които се прехвърлят на ДП РАО.

За финансиране на дейностите по извеждане от експлоатация на ядрени съоръжения и управление на радиоактивни отпадъци през 1999 г. са създадени фонд ИЕЯС и фонд РАО, в които съгласно нормативните изисквания „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД като титуляр на лицензия за експлоатация на ядрено съоръжения е длъжна да прави ежемесечни вноски като % от приходите от електроенергия.

В действащата нормативна уредба е регламентирано задължението на държавата за финансиране на дейностите по извеждането от експлоатация на ядрени съоръжения и съхранението на радиоактивните отпадъци чрез акумулирания финансов ресурс във фондовете ИЕЯС и РАО.

Във връзка с настъпилите изменения в Наредба за реда за установяване, събиране, разходване и контрол на средствата и за размера на дължимите вноски във фонд ИЕЯС, е необходимо всеки титуляр на лицензия за експлоатация на ядрено съоръжение да предложи на Министъра на икономиката, енергетиката и туризма, проект на методология за определяне на разходите по финансиране на извеждането от експлоатация и съответно за определяне на дължимите вноски. Министърът на икономиката, енергетиката и туризма следва да внесе за разглеждане и приемане във фонд ИЕЯС предложената методология.

В изпълнение на нормативните задължения за изготвяне на проект на методология за определяне на разходите по финансиране на извеждането от експлоатация и съответно за определяне на дължимите вноски е издадена Заповед №РД-16-658/31.05.2012 г. на Министъра на

икономиката, енергетиката и туризма, за изготвяне на проект на методология от лицензианта „АЕЦ Козлодуй” ЕАД, като титуляр на лицензии за експлоатация на ядрени съоръжения.

С Заповед АД №3723/30.11.2012 г. на изпълнителния директор на дружеството е определена работна група със задача да разработи проект на методология за определяне на разходите по финансиране на извеждането от експлоатация, съответно за определяне на дължимите вноски към фонд ИЕЯС на годишна база.

Финансови резултати за 2012 г.

Дружеството приключи 2012 г. с печалба след данъчно облагане в размер на 146 584 хил. лв., която е с 32 392 хил. лв. (28.37 %) по-висока от реализираната през 2011 г. 114 192 хил. лв.

Приходите от оперативна дейност на дружеството се явяват основен фактор за формиране на финансовия резултат и за 2012 г. и са на стойност 847 358 хил. лв. През разглеждания период те бележат намаление от 6 279 хил. лв. (-0.74 %) спрямо 2011 г.

Най-голям дял в приходите (95%) имат тези от продажбата на продукция, които представляват приходи от продажба на електроенергия и приходи от продажба на топлоенергия, които са на стойност 807 655 хил. лв. и са с 29 529 хил. лв. (3.5 %) по-малко от отчетените през 2011 г.

Намалението на приходите от продажба на електроенергия спрямо 2011 г. се обуславя от следните фактори:

- Намаление от 2,6% на реализираната електроенергия през разглеждания период спрямо същия за 2011 г.

- Доставка на енергия на регулирания пазар за 2012 г. е 9 119 744 MWh., които са с ~4 % повече в сравнение със същия период на предходната година (по-голяма квота за новия регулаторен период).

- По-ниска реализация на електроенергия на нерегулирания пазар с 757 668 MWh (12 %) спрямо същия период на миналата година.

Оперативните разходи за осъществяване на дейността на дружеството за 2012 г. възлизат на 626 108 хил.лв. или с 7 269 хил.лв. (1.2%) по-малко спрямо отчетените 633 377 хил.лв. през 2011 г.

Постигнатите резултати от дейността (в хил. лв.) на дружеството за 2012 г. в сравнение с предходната година са представени в таблицата, както следва:

к.1	Показател	2012	2011	Изменение 2012/2011 (%)
к.1	к.2	к.3	к.4	к.5=(к.3/к.4)-1
1	Общо оперативни приходи	847 358	853 637	-0.74%
2	ЕВИГДА ¹⁾	345 812	343 729	0.61%
3	ЕВИГ ²⁾	221 250	220 260	0.45%
4	ЕВТ ³⁾	208 340	216 203	-3.64%
5	ЕВИГДА марж	40.8%	40.3%	1.35%
6	Общо активи	2 590 422	2 086 729	24.14%
7	ДМА ⁴⁾	1 778 582	1 383 918	28.52%
8	Оборотен капитал ⁵⁾	444 024	452 904	-1.96%
9	Парични наличности	78 985	183 609	-56.98%
10	Собствен капитал	1 701 811	1 306 233	30.28%
11	Дългосрочни банкови заеми	275 039	319 289	-13.86%
12	Възвръщаемост на собствения капитал	12.24%	16.55%	-26.04%
13	Възвръщаемост на активите	8.04%	10.36%	-22.37%
14	Численост на персонала	4 093	4 198	-2.50%

1) ЕВИГДА – печалба преди лихви, данъци и амортизации;

2) ЕВИГ – печалба преди лихви и данъци;

3) ЕВТ – печалба преди данъци;

4) ДМА – дълготрайни материални активи ;

5) Оборотен капитал – Текущи активи минус текущи пасиви

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 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.

Във валутните плащанията са включени и такива в британски лири, които са под 10% от общия обем на покупките. В следствие на това възможните промени в курса на британската лира ще имат практически “нулево” въздействие върху общия размер на плащанията.

Освен в горесцитираните валути дружеството осъществява не малка част от своите валутни транзакции (покупка на материали и услуги) в щатски долари, което го излага на значителен риск по отношение на промените в курса на щатския долар.

Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2012 г. Дружеството е задължено с плащания на лихви и изплащане на главници по един дългосрочен заем - заем в евро по Заемното споразумение с EURATOM от 29 май 2000 г. Заемът в евро - лихвите се начисляват на база фиксиран лихвен процент 5.76 - за 20% от непогасената главница на заема (I-ви транш) и плаващ лихвен процент: 6-месечен EURIBOR плюс маржа за другите седем самостоятелно оформени транша (заеми).

Към 31 декември 2012 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в ситуация Дружеството да бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. За управление на ликвидния риск Дружеството събира своите вземания, контролира изразходването на своите парични средства и така осигурява достатъчно оборотни средства. Въпреки това, в резултат от просрочване на плащанията от „НЕК” ЕАД извън разумната или допустима забава, а в последните няколко години и в голям размер (202 446 хил. лв. към 31.12.2010 г., 154 834 хил. лв. към 31.12.2011 г., 351 066 хил. лв. към 31.12.2012 г.), Дружеството е изложено на ликвиден риск през 2012 г. и следващите години. Допълнително вследствие на настъпилите промени в законодателството, дължимата сума от Дружеството като дивидент за 2012 г. е в размер на 184 461 хил. лв. , който поради големият размер на дължимата сума все още не е погасен в размер на 153 718 хил. лв.

Кредитен риск

Рискът за намаляване на паричните постъпления от продажби на електроенергия поради неизпълнение на задълженията за плащане по договорите за продажба се диференцира по отношение контрагентите:

- Сделките на свободния пазар са с утвърдени и платежоспособни контрагенти, като плащанията по сключените договори са обезпечени с банкови гаранции или се плащат авансово.

- По отношение на регулирания пазар е налично трайно просрочване или отлагане или неплащане на фактурите на дружеството. На този пазар „АЕЦ Козлодуй” ЕАД е изложен на значителен кредитен риск, тъй като 46% от приходите на Дружеството са формирани от „НЕК“ ЕАД (свързано лице под общ контрол на „БЕХ“ ЕАД), поради което при управлението на кредитния риск, свързан с „НЕК“ ЕАД, дружеството не може да използва приложимите известни практики, препоръчвани във Финансовата политика на принципала.

Събития след отчетната дата

Във връзка с решение на Министерски съвет №1038 от 19.12.2012 г. относно обявяване на блокове 3 и 4 на „АЕЦ Козлодуй” ЕАД за съоръжения за управление на радиоактивни отпадъци, които подлежат на извеждане от експлоатация и предоставянето им за управление и ДП „РАО“, АЯР издаде лицензии с титуляр ДП „РАО“, както следва:

1. Лицензия за експлоатация на трети енергиен блок на „АЕЦ Козлодуй” ЕАД като съоръжение за управление на радиоактивни отпадъци, което подлежи на извеждане от експлоатация чрез специализирано поделение „УРАО- 3 и 4 блок” серия “Е” №04152 от 25.02.2013 г.

2. Лицензия за експлоатация на четвърти енергиен блок на „АЕЦ Козлодуй” ЕАД като съоръжение за управление на радиоактивни отпадъци, което подлежи на извеждане от експлоатация, чрез специализирано поделение „УРАО- 3 и 4 блок” серия “Е” №04153 от 25.02.2013 г.

От датата на издаване на посочените лицензии съответно се прекратяват лицензии с титуляр „АЕЦ Козлодуй” ЕАД, както следва:

1. Лицензия за експлоатация на трети енергиен блок на в експлоатационен режим – състояние “Е” от Технологичния регламент, серия “Е” №03723 от 25.05.2011 г.

2. Лицензия за експлоатация на четвърти енергиен блок на „АЕЦ Козлодуй” ЕАД в експлоатационен режим – състояние “Е” от Технологичния регламент, серия “Е” №00008 от 26.02.2003 г.

В изпълнение на решение № 1038/19.12.2012 г. на Министерски съвет на Република България и във връзка с получената от ДП „РАО“ лицензия за експлоатация на блокове 3 и 4 като съоръжения за управление на радиоактивни отпадъци, които подлежат на извеждане от експлоатация, от 01.03.2013 г. трудовите правоотношения със служителите и работниците от ЕП-1 преминават по силата на чл.123, ал.1, т.7 от Кодекса на труда от „АЕЦ Козлодуй” ЕАД към ДП „РАО“.

Общият размер на активите за прехвърляне от АЕЦ „Козлодуй” към ДП РАО е 25 411 хил. лв.

На 19.01.2013 г. на заседание на СД на „БЕХ“ ЕАД е взето решение за едновременно намаляване и увеличаване на капитала на „АЕЦ Козлодуй” ЕАД със сумата от 25 411 хил. лв. за сметка на фонд „Резервен”.

С решение П.14.1 от Протокол №2-2013/17.01.2013 г. на СД на „БЕХ“ ЕАД, е дадено разрешение на „АЕЦ Козлодуй” ЕАД да увеличи капитала на „АЕЦ Козлодуй - Нови мощности” ЕАД с 12 000 000 лв., чрез издаване и записване на 1 200 000 бр. обикновени, поименни, налични и с право на глас акции с номинал 10 лв.

ПЕРСПЕКТИВИ И РАЗВИТИЕ ПРЕЗ 2013 ГОДИНА

Дружеството работи по одобрена с Решение 45.6.1/10.12.2012 г. на СД на „АЕЦ Козлодуй” ЕАД 3-годишна Бизнес програма за периода 2013-2015 г. Изменение 1, в изпълнение на изискванията на чл. 25, ал. 2, т. 2 от устава на „АЕЦ Козлодуй” ЕАД и чл. 33 от Правила за реда, условията и процедурата за вземане на решения от „БЕХ“ ЕАД.

Перспективите за развитие на дружеството са свързани с реализиране на стратегическите и оперативните цели заложи в бизнес програмата: повишаване на експлоатационната безопасност, осигуряване на икономическа и финансова стабилност и управление на човешкия фактор.

През 2013 г. се предвиждат приходи от продажби на продукцията от лицензирани дейности:

Показател	М.ед.	2013
Нетна активна енергия	MWh	14 162 007
Разполагаемост	MWh	15 014 630
Регулиран пазар		
Нетна активна енергия	MWh	9 000 000
Разполагаемост	MWh	9 578 963
Свободен пазар - енергия	MWh	5 162 007
Приходи от продажби ЕЕ	хил.лв	757 517
Активна енергия - регулиран пазар	хил.лв	137 700
Разполагаемост- регулиран пазар	хил.лв	258 632
Нерегулиран пазар	хил.лв	361 185
ТЕ за продажба	MWh	85 000
Приходи от продажби ТЕ	хил.лв	3 271

Необходимите средства (в хил. лв.) за обезпечаване изпълнението на бизнес програмата през 2013 г. са както следва:

Оборотен капитал	175 584
Инвестиционен капитал в т.ч. със :	223 907
- Собствени средства	200 539
- Външно финансиране в т.ч от:	23 369
- МФ “Козлодуй”	16 716
- фонд ИЕЯС	6 653

През 2013 г. дружеството ще отдели значителни ресурси за инвестиции, насочени за поддържане и повишаване на безопасната експлоатация на съществуващи системи и съоръжения и към реализиране на приоритетните инвестиционни проекти за повишаване на номиналната мощност до 104 % на 5-ти и 6-ти блок и продължаване срока им на експлоатация:

■ мероприятия, предвидени за поддържане и повишаване на безопасността в „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД в съответствие с изискванията на Закона за безопасно използване на ядрената енергия и действащите лицензии на 5-ти и 6-ти блок, осигуряващи поддържане и непрекъснато повишаване на безопасността. По-значими мероприятия за изпълнение през 2013 г. от тази програма са:

- Реализиране на мерки, произтичащи от резултатите от проведените “стрес-тестове”.

- Актуализация на вероятностния анализ на безопасността, Ниво 2 за пълна мощност и разширяване на обхвата му за ниска мощност и спряен реактор на блокове 5 и 6 на АЕЦ „Козлодуй“.

- Доставка на пневмоцилиндри за локализиращи пневмоарматури на 5-ти и 6-ти блок.

- Проектиране, разработване и монтаж на технологични тапи от устойчив на висока температура материал за предотвратяване на ранен байпас на херметичната обвивка в случай на тежки аварии. Очакваният ефект от внедряването е предотвратяване на байпаса (ранния отказ) на херметичния обем при тежка авария, свързана с разтопяване на активната зона и разливането ѝ в шахтата на реактора.

■ мероприятия за продължаване срока на експлоатация на 5-ти и 6-ти блок над проектния им ресурс с 15 до 20 години. По-значими мероприятия са:

- Комплексно обследване на фактическото състояние и оценка остатъчния ресурс на оборудването и съоръженията на блокове 5 и 6 на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД. Целта е да бъдат обосновани сроковете и да се изпълнят необходимите мерки по осигуряване на ресурса на конструкции, системи и компоненти (КСК) до изтичането на настоящите Лицензии за експлоатация през 2017 г. за 5-ти блок, респективно 2019 г. за 6-ти блок, и в перспектива за

дългосрочна експлоатация за още 20 години чрез разработване на комплекс от технически и организационни мероприятия за удължаване срока на експлоатация на 5-ти и 6-ти блок, и поддържането на проекта в съответствие със съвременните нормативно-технически изисквания за АЕЦ в експлоатация. След обследването ще бъдат стартирани процедури за реализиране на произтичащите от обследването мерки, необходими за продължаване на експлоатационния срок на ядрените блокове. Реализацията на тези мерки ще е основание за подновяване Лицензиите за експлоатация на блокове 5 и 6 на „АЕЦ Козлодуй” ЕАД, ще осигури електропроизводство и икономически ползи за Дружеството и за крайните потребители за продължителен период от време (поне 20 години).

- Проектиране, доставка и монтаж на силови захранващи шкафове 0.4 кV, заменящи сборки тип РТЗО от системи за безопасност на 5 и 6 ЕБ и сборки в общостанционни обекти. Мярката е свързана с подобряване работата на съоръженията и удължаване на ресурса.

- Доставка на работни лопатки IV степен за ротори ниско налягане и резервни части за турбина К 1000-60/1500-2.

- мероприятия, насочени към повишаване на проектната мощност на блокове 5 и 6 до 104 %:

Реализацията на проектите за увеличаване на проектната мощност на реакторите до 104% ще доведе до допълнително производство електроенергия за подпомагане на електроенергийния баланс на страната, нарастване на обема за свободна продажба, респективно повече приходи и инвестиции в повишаване на безопасността. Инвестициите за този проект ще осигурят своята многократна възвръщаемост. По-значими мероприятия са:

- Модернизиране на системата за вътрешно реакторен контрол /СВРК/ във връзка с провеждане на мероприятия, свързани с повишаване на топлинната мощност на реакторната установка с ВВЕР-1000/В320, в т.ч.: Подмяна на програмно технически комплекс на горно ниво на СВРК на 5-ти и 6-ти блок;

- Реконструкция на цилиндри високо налягане /ЦВН/ на турбини К 1000-60/1500-2 с цел работа на мощност на реакторната установка на 104%;

- Доработка на софтуер и хардуер по апаратура АПЗ, АРМ, РОМ и АКНП във връзка с повишаване мощността на блокове 5 и 6 до 104% и други.

- мероприятия по Програмата за енергийна ефективност/ЕЕ/, в съответствие с произтичащите задължения на Дружеството от Закона за енергийна ефективност, Наредбите към него и „План на действие на Р.България за ЕЕ” с насоченост към постигане на трайна тенденция за подобряване показателите за енергийно потребление, следвайки активната политика на ЕС в тази област.

Наред с тези проекти се предвижда изпълнение на други необходими инвестиционни дейности за осигуряване на нормална работа на общостанционните обекти, подпомагачи

производствената дейност. От гледна точка на приоритетите за предстоящия тригодишен период инвестиционните разходи за социални и други обекти са ограничени до възможния минимум.

В областта на управлението на човешките ресурси ръководството декларира следните основни намерения:

- Поддържане организационна структура и система за управление, които да осигуряват необходимите човешки ресурси - Предвижда се ежегоден преглед на съществуващите организационна структура и длъжностно щатно разписание. Цели се своевременно привеждане в съответствие, както на структурата с функционалното разпределение на задълженията между структурните звена, така и за оптимизиране на длъжностното щатно разписание

- Обучение и квалификация - Ръководството на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД провежда политика, осигуряваща най-висок приоритет на обучението, подготовката и развитието на персонала, които имат ключово значение за надеждната и безопасна работа на централата.

- Прилагане на единна система за мотивация с цел ангажираност на персонала с целите на Дружеството - Ще продължи политиката по насърчаване развитието на кариерата на персонала в централата, чрез прилаганата система за подбор за незаетите работни места. При спазване на образователните и квалификационни изисквания за съответната длъжност, с предимство ще се преназначават работещи в Дружеството.

- Провеждане ефективна социална политика - Избраната стратегия за извеждане от експлоатация на 1-4 блок не предвижда съкращаване на персонал. В тази връзка щатните бройки ще бъдат намалени със списъчния състав на Електропроизводство-1, които от 01.03.2013 г. преминат към ДП РАО, без прекъсване на трудовите правоотношения, на основание чл. 123 от Кодекса на труда. Ръководния екип ще полага усилия за поддържане здравословни и безопасни условия на труд, осигуряване на защита и профилактика на професионалните рискове.

За осигуряване на ядрената безопасност и радиационната защита в АЕЦ, за нормално протичане на производствения процес, за изплащане на задълженията към контрагенти и други нормативно определени задължения, за осигуряване на собствено финансиране на инвестиционните проекти през 2013 г., за обслужване на държавно гарантирания кредит с Евратом, дружеството се нуждае от разполагаем финансов ресурс, който да обезпечи изцяло изходящите парични плащания. В тази връзка е наложително навременно плащане изцяло на задълженията на „НЕК“ ЕАД за регулярните доставки на електроенергия в договорените срокове, както и поетапно издължаване на просрочените задължения на „НЕК“ ЕАД съгласно подписано Споразумение между „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД и „НЕК“ ЕАД за разсрочване на задълженията.

Грант Торнтон ООД
Бул. Черни връх № 26, 1421 София
Ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна

T (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
F (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
E office@gtbulgaria.com
W www.gtbulgaria.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния акционер на
„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
гр. Козлодуй

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на дружество „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД към 31 декември 2012 г., включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за периода, завършващ тогава, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване, приети от ЕС, и българското законодателство и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на

предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас квалифицирано мнение.

База за изразяване на квалифицирано мнение

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД не отчита разходи и съответно задължения за провизии за извеждането от експлоатация на ядрени съоръжения и за съхранение и управление на отработено ядрено гориво, породени от дейността му. 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 следва да отчита отделно разходи за провизии и актив, в случай, че активът може да се измери надеждно, за правото му да получи възстановяване на направените разходи. Към датата на настоящото одиторско мнение, Дружеството е в процедура за оценяване на провизиите и възможните свързани с тях суми за възстановяване. Вследствие на това, ние не бяхме в състояние да се уверим в достатъчна степен на сигурност относно оценката на провизиите и свързаните с тях вземания към 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г.

Така както е посочено в пояснение 16 „Заеми“ към финансовия отчет към 31 декември 2012 г., Дружеството отчита задължения за банкови заеми, които са гарантирани от Правителството на Република България. В съответствие с изискванията на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“, при първоначалното им признаване заемите се отчитат по справедливата им стойност. На нас не ни беше предоставена оценка на справедливата стойност на тези заеми към датата на усвояването им. Вследствие на това, ние не бяхме в състояние да се уверим в достатъчна степен на сигурност относно амортизираната стойност на задълженията по банкови заеми към 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г., балансовата стойност на които е съответно 319 289 хил. лв. и 352 538 хил. лв.

Квалифицирано мнение

По наше мнение с изключение на възможните ефекти от въпросите, описани в параграфа „База за изразяване на квалифицирано мнение“, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД към 31 декември 2012 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за периода, приключващ на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, и българското законодателство.

Параграф за обръщане на внимание

Обръщаме внимание на пояснение 25 „Разходи за външни услуги“ към финансовия отчет, където е оповестено, че разходите за такса водоползване за 2012 г. са начислени на база на предварителни изчисления от Дружеството съгласно нова методика в сила от 2012 г., тъй като все още няма указания за прилагането на Тарифата за таксите за водовземане за ползване на воден обект и за замърсяване. Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Обръщаме внимание на пояснение 5 „Имоти, машини и съоръжения“ към финансовия отчет, където е оповестено, че съгласно счетоводната си политика, към 31 декември 2012 г. Дружеството е извършило преценка на основна част от имоти, машини и съоръжения, използвайки независим лицензиран оценител. Спецификата на активите на Дружеството и динамичната икономическа среда в сферата на енергетиката биха могли да доведат до вариации в използваните допускания и преценки при определяне на справедливата стойност. Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Обръщаме внимание на пояснение 11 „Материални запаси“, където е оповестено, че материалните запаси на Дружеството са в размер на 59 136 хил. лв. към 31 декември 2012 г. Въпреки че ние не сме присъствали на част от годишната инвентаризация на материалните запаси с балансова стойност в размер на 36 919 хил. лв. поради избирането ни за одитор след започването ѝ, ние сме извършили алтернативни одиторски процедури, както се изисква от Международните одиторски стандарти. В процеса на годишната инвентаризация на Дружеството не са използвани услуги и оценки на външни независими оценители и нетната реализуема стойност е определена на база на технически оценки, допускания и анализи, извършени от ръководството на Дружеството. Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2012 г.

Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2012 г. на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2012 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, и българското законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Марий Апостолов
Регистриран одитор
Управител



Grant Thornton OOD
Специализирано одиторско предприятие

12 април 2013 г.
гр. София

Отчет за финансовото състояние към 31 декември

Активи	Пояснение	2012	2011
		хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	1 778 582	1 383 918
Нематериални активи	6	4 896	5 564
Инвестиции в дъщерни предприятия	7	3 161	1 161
Предоставени заеми на свързани лица	30.2	19 489	20 000
Вземания от свързани лица	30.1	-	8 438
Финансови активи на разположение за продажба	8	232	232
Нетекущи активи		1 806 360	1 419 313
Текущи активи			
Ядрено гориво	10	235 475	222 459
Материални запаси	11	59 136	50 290
Търговски и други вземания	12	42 885	50 960
Предоставени заеми на свързани лица	30.2	1 488	51
Вземания от свързани лица	30.1	335 923	157 702
Вземане от данък върху доходите		4 759	2 345
Пари и парични еквиваленти	13	78 985	183 609
Текущи активи		758 651	667 416
Активи, включени в групи за освобождаване, класифицирани като държани за разпределение към собственика	14	25 411	-
Общо активи		2 590 422	2 086 729

Съставил:


/Маргарита Мънкова/

Изпълнителен директор:


/Валентин Николов/

Дата: 29 март 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 12 април 2013 г.:



Отчет за финансовото състояние към 31 декември (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	2012	2011
		ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	15.1	124 546	101 716
Законови резерви	15.2	20 376	20 376
Преоценъчен резерв	15.3	433 462	-
Други резерви	15.4	976 842	976 842
Неразпределена печалба		146 585	207 299
Общо собствен капитал		1 701 811	1 306 233
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Заеми	16	275 039	319 289
Задържани суми по договори за строителство	17	466	7 912
Финансирания	18	186 516	182 166
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	19	21 187	19 330
Отсрочени данъчни пасиви	9	90 776	37 287
Нетекущи пасиви		573 984	565 984
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	21	88 150	90 375
Задължения към свързани лица	30.1	156 560	1 650
Заеми	16	47 438	37 788
Финансирания	18	11 575	9 398
Задържани суми по договори за строителство	17	9 969	2 414
Провизии за задължения за отработено ядрено гориво	20	-	72 221
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	19	935	666
Текущи пасиви		314 627	214 512
Общо пасиви		888 611	780 496
Общо собствен капитал и пасиви		2 590 422	2 086 729

Съставил: 
 /Маргарита Мънкова/

Изпълнителен директор: 
 /Валентин Николов/

Дата: 29 март 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 12 април 2013 г.:



Отчет за всеобхватния доход за годината, приключваща на 31 декември

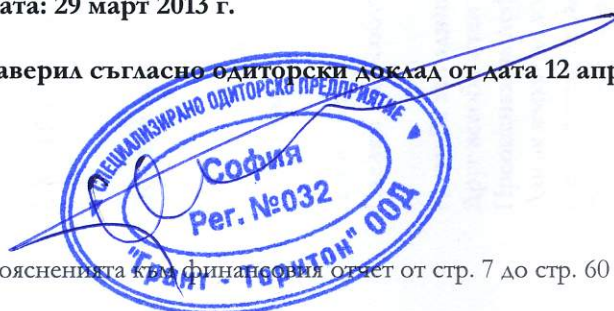
Пояснение	2012	2011
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба на електроенергия	805 523	834 876
Приходи от продажба на топлоенергия	2 132	2 308
Приходи от продажби на продукция	807 655	837 184
Приходи от финансираня	2 730	2 395
Приходи от продажба на услуги, стоки и други продажби	36 973	14 058
Разходи за материали и консумативи	(147 010)	(161 976)
Разходи за външни услуги	(83 156)	(88 104)
Разходи за персонала	(165 687)	(148 272)
Разходи за амортизация	(124 562)	(123 469)
Други разходи	(100 742)	(108 014)
Изменение в незавършеното производство и други	(5 425)	(3 626)
Придобиване на машини, съоръжения и оборудване по стопански начин	474	84
Печалба от оперативна дейност	221 250	220 260
Финансови разходи	(22 894)	(10 769)
Финансови приходи	9 984	6 712
Печалба преди данъци	208 340	216 203
Разходи за данък върху дохода	(15 449)	(12 736)
Печалба за годината от продължаващи дейности	192 891	203 467
Загуба за годината от преустановени дейности	(46 307)	(89 275)
Печалба за годината	146 584	114 192
Друг всеобхватен доход:		
Преоценка на нефинансови активи	481 624	-
Данък върху дохода, отнасящ се до другия всеобхватен доход	(48 162)	-
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	433 462	-
Общо всеобхватен доход за годината	580 046	114 192

Съставил: 
 /Мargarита Мънкова/

Изпълнителен директор: 
 /Валентин Николов/

Дата: 29 март 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 12 април 2013 г.:



Поясненията към финансовия отчет от стр. 7 до стр. 60 представляват неразделна част от него.

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	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2012 г.	101 716	20 376	-	976 842	207 299	1 306 233
Дивиденди	-	-	-	-	(184 461)	(184 461)
Сделки със собственика	-	-	-	-	(184 461)	(184 461)
Печалба за годината	-	-	-	-	146 584	146 584
Друг всеобхватен доход:	-	-	481 624	-	-	481 624
Преценка на нефинансови активи	-	-	-	-	-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до други всеобхватен доход	-	-	(48 162)	-	-	(48 162)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	433 462	-	146 584	580 046
Разпределение на печалба към капитал	22 830	-	-	-	(22 830)	-
Други изменения в собствения капитал	-	-	-	-	(7)	(7)
Салдо към 31 декември 2012 г.	124 546	20 376	433 462	976 842	146 585	1 701 811

Състави:  /Маргарита Мънкова/
 Изпълнителен директор

Дата: 29 март 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 12 април 2013 г.:



Пояснението към Финансовия отчет от стр. 7 до стр. 60 представляват неразделна част от него.

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

Всички суми са представени в хил. лв.	Акционерен капитал	Законови резерви	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Сaldo към 1 януари 2011 г.	101 716	14 332	976 842	143 022	1 235 912
Дивиденди	-	-	-	(43 514)	(43 514)
Сделки със собственика	-	-	-	(43 514)	(43 514)
Печалба за годината	-	-	-	114 192	114 192
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	114 192	114 192
Разпределение на печалба към резерви	-	6 044	-	(6 044)	-
Други изменения в собствения капитал	-	-	-	(357)	(357)
Сaldo към 31 декември 2011 г.	101 716	20 376	976 842	207 299	1 306 233

Съставил:  /Маргарита Мънкова/

Дата: 29 март 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 12 април 2013 г.:



Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2012	2011
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	769 343	1 003 701
Плащания към доставчици	(328 768)	(265 482)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(148 462)	(145 979)
Платени такси, комисионни и други подобни	(164)	(56)
Плащания към фонд „Радиоактивни отпадъци“ и фонд „Извеждане от експлоатация на ядрени съоръжения“	(84 592)	(87 948)
Плащания за данък върху дохода	(12 534)	(21 287)
Парични потоци, свързани с други данъци и плащания към държавния бюджет	(135 128)	(133 056)
Парични потоци, свързани със застраховки	(15 555)	(14 462)
Други постъпления от оперативна дейност	22 315	20 998
Нетен паричен поток от продължаващи дейности	66 455	356 429
Нетен паричен поток от преустановени дейности	14 (36 966)	(64 737)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	29 489	291 692
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(63 162)	(87 662)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	149	361
Придобиване на дъщерни предприятия	7 (2 000)	-
Предоставени заеми	30.2 (939)	(2 496)
Получени лихви	4 438	3 314
Получени дивиденди	263	599
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(61 251)	(85 884)
Финансова дейност		
Плащания по получени заеми	(33 249)	(35 045)
Платени лихви	(8 870)	(8 657)
Плащания на дивиденди	15.5 (30 743)	(51 319)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(72 862)	(95 021)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(104 624)	110 787
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	183 609	72 822
Пари и парични еквиваленти в края на годината	13 78 985	183 609

Съставил: 
 /Маргарита Мънкова/

Изпълнителен директор: 
 /Валентин Николов/

Дата: 29 март 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 12 април 2013 г.:

Поясненията към финансовия отчет от стр. 7 до стр. 60 представляват неразделна част от него.



Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е 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 отделяне 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, енергетиката и туризма 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 2012 г. едноличен собственик на акционерния капитал на Дружеството е „Български енергиен холдинг“ ЕАД. Крайният собственик на Дружеството е Българската държава чрез Министерството на икономиката, енергетиката и туризма.

Дружеството е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите с членове:

- Валентин Николов
- Марина Армутлиева
- Владимир Уручев

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Валентин Николов.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият 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).

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2011 г.), освен ако не е посочено друго.

Този финансов отчет представлява индивидуалният отчет на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД, в който инвестициите в дъщерни предприятия са представени по цена на придобиване.

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 него инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия 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.

Направените прогнози и бюджети за бъдещото развитие на Дружеството, съобразени с възможните промени в търговската му дейност, индикират, че Дружеството би следвало да продължи дейността си нормално и че осигуреното финансиране е достатъчно. В резултат на извършения преглед на дейността ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и счита, че принципът за действащо предприятие е уместно използван при изготвянето на финансовия отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2012 г.:

От 1 януари 2012 г. Дружеството е приложило **МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – отписване** – в сила от 1 юли 2011 г., приет от ЕС на 23 ноември 2011 г. Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

Няма съществен ефект върху дейността и оповестяването на Дружеството от прилагането на изменението на МСФО 7.

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2012 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

- **МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане”** - изменения относно свръхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 януари 2013 г., приети от ЕС на 11 декември 2012 г.
- **МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане”** - държавни заеми, в сила от 1 януари 2013 г., все още не са приети от ЕС
- **МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – нетиране на финансови активи и финансови пасиви** – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

Новите оповестявания са свързани с количествена информация относно признати финансови инструменти, нетирани в отчета за финансово състояние, както и онези финансови инструменти, за които има споразумение за нетиране независимо от това дали те са нетирани.

- **МСФО 9 „Финансови инструменти”** в сила от 1 януари 2015 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване”. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип.

МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и към момента не може да оцени техния цялостен ефект.

- **МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ въвежда нова дефиниция на контрола, базирана на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата за консолидация. Съгласно предварителни анализи на ръководството МСФО 10 няма да доведе до промени в класификацията на съществуващите инвестиции на Дружеството.

- **МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**

МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ замества МСС 31 „Дялове в съвместни предприятия“ и заменя трите категории „съвместно контролирани предприятия“, „съвместно контролирани операции“ и „съвместно контролирани активи“ с две категории – „съвместни операции“ и „съвместни предприятия“. Изборът относно прилагането на метода на пропорционална консолидация при отчитането на съвместни предприятия вече не е допустим. Методът на собствения капитал е задължителен за прилагане при отчитането на всички съвместни предприятия. Ръководството не очаква съществени промени в нетни активи или печалба на Дружеството.

- **МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ е нов стандарт относно изискванията за оповестяване при всички форми на дялово участие в други предприятия, включително съвместни предприятия, асоциирани предприятия, дружества със специална цел и други неконсолидирани дружества. Ръководството все още анализира ефекта от промените върху финансовия отчет.

- **МСФО 10, 11, 12 – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС**

Преходните разпоредби позволяват на предприятията да не прилагат МСФО 10 ретроспективно при определени обстоятелства и да представят коригирана сравнителна информация съгласно МСФО 10, 11, 12 единствено за преходния сравнителен период. Разпоредбите освобождават предприятията от изискването да представят сравнителна информация в неконсолидирани финансови отчети за периоди, предхождащи първата финансова година, в която МСФО 12 е приложен.

- **МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“ в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“ дефинира справедливата стойност като цена, която би била получена при продажба на даден актив или платена при

прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Стандартът уточнява, че справедливата стойност се базира на сделка, сключвана на основния пазар за активни или пасива или при липса на такъв – на пазара с най-благоприятни условия. Основният пазар е пазарът с най-голям обем и дейност за съответния актив или пасив. Ръководството в момента преглежда методологията за оценка на справедлива стойност за съответствие с новите изисквания и все още анализира ефекта от промените върху финансовия отчет.

- **МСС 1 „Представяне на финансови отчети” – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юли 2012 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.**

Измененията изискват представянето на отделните компоненти на другия всеобхватен доход в две групи, в зависимост от това дали те ще се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Компоненти, които не се рекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения, се представят отделно от компоненти, които ще се рекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Дружествата, избрали да представят компонентите на другия всеобхватен доход преди данъци следва да показват съответната сума на данъците за всяка една от групите по отделно. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“, но могат да се използват и други заглавия. Измененията следва да се прилагат ретроспективно. Изменението засяга единствено представянето и не оказва влияние върху финансовото състояние или резултата от дейността на Дружеството.

- **МСС 12 „Данъци върху доходи” – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**
- **МСС 19 „Доходи на наети лица” в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.**

Измененията на МСС 19 премахват метода на коридора и изискват представянето на финансовите разходи и приходи на нетна база. Актюерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Измененията се прилагат ретроспективно съгласно МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“.

Дружеството очаква актюерски загуби за 2012 г. в размер на 4 733 хил. лв. да бъдат рекласифицирани от печалбата или загубата в другия всеобхватен доход.

- **МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

- **МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран) продължава да предписва метода на собствения капитал. Промени в обхвата на стандарта са извършени поради публикуването на МСФО 11 „Съвместни ангажменти”.

- **МСС 32 „Финансови инструменти: представяне” (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС на 13 декември 2012 г.**

Изменението уточнява, че правото на нетиране на финансови активи и пасиви трябва да бъде в сила към момента, а не да възниква в зависимост от бъдещо събитие. То

също така трябва да може да бъде упражнявано от всички страни в рамките на обичайната дейност, както и в случаи на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут.

- **КРМСФО 20 „Разходи за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на мините“** в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
- **Годишни подобрения 2011 г. в сила от 1 януари 2013 г., все още не са приети от ЕС**

-Изменението на МСС 1 пояснява, че предприятия, които представят два сравнителни периода в отчета за финансовото състояние съгласно изискванията на МСС 8, не следва да включват информация за началните салда на преходния период в поясненията. В случай че ръководството представя по собствено желание допълнителна сравнителна информация в отчета за финансовото състояние или отчета за доходите, то и поясненията трябва да включват допълнителна информация.

-Изменението на МСС 16 пояснява, че резервни части и обслужващо оборудване се класифицират като имоти, машини и съоръжения, а не като материални запаси, когато е приложима дефиницията за имоти, машини и съоръжения и те се използват за повече от една година.

-Изменението на МСС 32 пояснява, че отчитането на данък печалба във връзка с разпределение на дивиденди и разходи по сделки със собствениците е в съответствие с МСС 12. Данък върху доходите във връзка с разпределение на дивиденди се признава в печалбата или загубата, докато данък върху доходите във връзка с разходи по сделки със собствениците се признава в собствения капитал.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

Финансовият 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 финансовия отчет.

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

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

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

4.3. 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.

4.4. 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.

4.5. Приходи

Приходите се признават до степеня, 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, рабати 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 всеобхватния 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 ДКЕВР и свободно договорени с клиентите (търговци и потребители) цени. Електроенергията за собствени нужди за блокове 5 и 6 влиза в тяхната себестойност, а консумираната такава от блокове 3 и 4 се остойностява по цена за регулирания пазар и участва във формиране на разходите на тези блокове.

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

надеждно 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 всеобхватния доход.

Приходи от дивиденди

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

Правителствени дарения

Правителствени дарения, свързани с придобиване на нетекущи активи, се показват първоначално в отчета за финансовото състояние като отсрочено финансиране, когато има достатъчна сигурност, че ще бъдат получени и че Дружеството ще е в състояние да изпълни 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.

4.6. 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) и „Радиоактивни отпадъци“ (РАО) 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“ и „РАО“;

- 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 на Електропроизводство-1 (ЕП-1) на база на относителния дял на консумираната енергия от ЕП-1 и ЕП-2 и бруто произведената топлоенергия. Топлоенергията за собствени нужди на ЕП-2 остава към себестойността на ЕП-2.

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 “Отоплителна 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 всеобхватния доход.

4.7. 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 банкови 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 всеобхватния доход на ред „Финансови разходи“.

4.8. 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 всеобхватния доход, която е анализирана в пояснение 14.

Оповестяването на преустановените дейности от предходната година е свързано с всички дейности, които са били преустановени към датата на финансовия 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 следва да бъдат променени.

4.9. 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 всеобхватния 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 третираат като промяна в приблизителните счетоводни оценки.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за всеобхватния 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, както следва за 2012 г. и 2011 г.:

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

Разходите за амортизация са включени в отчета за всеобхватния 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 всеобхватния 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 лв.

4.10. 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	Метод за последваща оценка
1	Земи	
	<ul style="list-style-type: none">• амортизируеми	Модел на преоценка
	<ul style="list-style-type: none">• неамортизируеми	Модел на преоценка
2	Подобрения върху земи и терени	Модел на преоценка
3	Сгради и конструкции	
	<ul style="list-style-type: none">• масивни	Модел на преоценка
	<ul style="list-style-type: none">• немасивни	Цена на придобиване
4	Машини, съоръжения и оборудване	Модел на преоценка
5	Компютърни системи	Цена на придобиване
6	Транспортни средства	
	<ul style="list-style-type: none">• товарни превозни средства	Модел на преоценка
	<ul style="list-style-type: none">• леки автомобили	Цена на придобиване
	<ul style="list-style-type: none">• 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 всеобхватния 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 прима 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 всеобхватния 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	15-50 години
Машини, съоръжения и оборудване	10-50 години
Мобилни телефони	3 години
Повдигателни съоръжения	10-30 години
Преносими инструменти	5-15 години
КИП и А системи	5-30 години
Автомобили	5-30 години
Транспортни средства	5-20 години
Компютърна техника	2-10 години
Обзавеждане	5-20 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 лв.

4.11. Тестове за обезценка на инвестиции в дъщерни дружества, нематериални активи 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 индикират, 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.

4.12. 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.

4.12.1. 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 всеобхватния 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/свърхзадължнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират 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 всеобхватния 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 партида 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 предходните 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.

4.12.2. 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 отчета 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 всеобхватния 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.

4.13. 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.

4.14. 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 базиран 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 4.21.1.

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 свързвани 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.

4.15. 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.

4.16. 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 отчета 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 отчета за финансовото състояние, само ако са директно свързани с групата за освобождаване.

Активи, класифицирани като държани за разпределение към собственика, се оценяват по по-ниската 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.

4.17. 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 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.

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 отчета 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.

4.18. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми 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 наднищи, 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. Вноските по плановете се признават за разход 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 Българското трудово законодателство и Колективния трудов договор, Дружеството като работодател е задължено да изплати от две до четиринадесет брутни месечни заплати на своите служители при пенсиониране в зависимост от прослуженото време и категорията труд. Ако служителят е работил при същия работодател през последните от 10 до 30 години от трудовия си стаж, той трябва да получи от шест до четиринадесет брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години при същия работодател – две брутни месечни заплати. Планът за дефинирани доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

Задължението, признато в отчета за финансовото състояние относно плановете 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. 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 взема 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.

Всички актюерски печалби или загуби се признават веднага в печалбата или загубата в периода, в който са възникнали.

Разходите за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Финансови разходи“. Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени в „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.

4.19. 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 определението за правителствени дарения съгласно МСС 20 „Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на държавни помощи“.

Правителствените дарения се признават в отчета 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.

4.20. 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.

4.21. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводната политика на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.22.

4.21.1. 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.

4.22. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи. Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.22.1. 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 05.01.2011 г., Дружеството има нормативно задължение да извършва разходи за транспорт, преработка и съхранение на отработено ядрено гориво в Русия в размер на минимум 50 тона тежък метал годишно. Провизията за задължения за отработено ядрено гориво се базира на най-добрата преценка на ръководството за разходите, които ще бъдат извършени през следващия отчетен период за транспорт, преработка и съхранение на отработено ядрено гориво. Тъй като не е изготвена национална дългосрочна стратегия за управление на отработеното ядрено гориво, Дружеството не може надеждно да оцени задължението си във връзка с управлението на отработено ядрено гориво. Към 31 декември 2012 г. най-добрата приблизителна оценка на провизията за транспорт, преработка и съхранение на отработено ядрено гориво съгласно изискванията на националната стратегия възлиза на 0 хил. лв. (2011 г.: 72 221 хил. лв.)

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 начислило 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 фонд „РАО“ и фонд „ИЕЯС“. Съгласно изискванията на тези нормативни актове в отчета за всеобхватния 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 ДКЕВР, е признат разход по 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 Министерски 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 към 31 декември 2012 г., когато реализацията на проекта за извеждане от експлоатация се окаже по-скъпа от одобрените от Управителния съвет на фонд „ИЕЯС“ оценки, необходимите допълнителни разходи са за сметка на лицето, което последно е експлоатирано ядреното съоръжение (в случая Дружеството). 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 фонд „ИЕЯС“, Дружеството не може надеждно да оцени задължението и не е признало провизия за извеждане на ядрени съоръжения от експлоатация към 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г.

4.22.2. Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества, нематериални активи 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 отчело загуби от обезценка на нетекущи активи в размер на 4 258 хил. лв. през 2012 г. (2011 г.: 1 397 хил. лв.).

4.22.3. Обезценка на кредити и вземания

Дружеството използва корективна сметка за отчитане на обезценка на трудносьбираеми 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 2012 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 27 046 хил. лв. (2011 г.: 10 315 хил. лв.). Допълнителна информация е предоставена в пояснение 33.2.

4.22.4. Справедлива стойност на имоти, машини и съоръжения

Дружеството оценява последващо определени групи от имоти, машини и съоръжения по преоценена стойност, като използва лицензиран независим оценител. Подробна информация относно преоценката и използваните оценителски методи е представена в пояснение 5.

4.22.5. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2012 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Балансовите стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

4.22.6. Материални запаси

Материалните запаси с балансова стойност в размер на 59 136 хил. лв. (2011 г.: 50 290 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.

4.22.7. 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 2012 г. задълженията на Дружеството за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за финансовото състояние, са в размер на 22 122 хил. лв. (2011 г.: 19 996 хил. лв.). Допълнителна информация за задълженията за доходи на персонала при пенсиониране е представена в пояснение 19.

4.22.8. Справедлива стойност на финансови инструменти

Справедлива стойност е сумата, за която един финансов инструмент може да бъде разменен или уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях и която служи за най-добър индикатор за неговата пазарна цена на активен пазар.

Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти 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 техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котираните цени 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. 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.

Ръководството счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват пари и парични еквиваленти, търговски и други вземания, 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.

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.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2012 г.	222 208	2 336 302	14 707	36 795	271 085	2 881 097
Новопридобити активи	228	54	10	-	69 776	70 068
Трансфери	1 598	48 342	1 384	419	(51 743)	-
Отписани активи	(105 332)	(1 207 438)	(10 521)	(234)	-	(1 323 525)
Преоценка	143 726	335 858	2 040	-	-	481 624
Обезценка	(1 664)	(2 306)	(288)	-	-	(4 258)
Трансфер към активи, класифицирани като държани за разпределение към собственика	(19 340)	(146 228)	(195)	(347)	(20 570)	(186 680)
Салдо към 31 декември 2012 г.	241 424	1 364 584	7 137	36 633	268 548	1 918 326
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2012 г.	(118 757)	(1 333 251)	(10 290)	(34 881)	-	(1 497 179)
Амортизация	(5 791)	(119 539)	(923)	(948)	-	(127 201)
Отписани активи и отписване при преоценка	105 289	1 207 292	10 522	232	-	1 323 335
Трансфер към активи, класифицирани като държани за разпределение към собственика	19 259	141 596	109	337	-	161 301
Салдо към 31 декември 2012 г.	-	(103 902)	(582)	(35 260)	-	(139 744)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	241 424	1 260 682	6 555	1 373	268 548	1 778 582

	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.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2011 г.	221 853	2 273 289	14 301	36 939	240 318	2 786 700
Новопридобити активи	-	-	-	-	118 312	118 312
Трансфери	355	64 539	2 937	73	(67 904)	-
Отписани активи	-	(1 526)	(2 531)	(217)	(19 641)	(23 915)
Салдо към 31 декември 2011 г.	222 208	2 336 302	14 707	36 795	271 085	2 881 097
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2011 г.	(112 710)	(1 218 888)	(9 793)	(30 349)	-	(1 371 740)
Амортизация	(6 047)	(115 886)	(882)	(4 750)	-	(127 565)
Отписани активи	-	1 523	385	218	-	2 126
Салдо към 31 декември 2011 г.	(118 757)	(1 333 251)	(10 290)	(34 881)	-	(1 497 179)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	103 451	1 003 051	4 417	1 914	271 085	1 383 918

Групи активи от имоти, машини и съоръжения с балансова стойност в размер на 998 003 хил. лв. са преоценени към 31.12.2012 г. от независим оценител. Справедливите стойности на земи и сгради са определени по метода на вещната стойност, сравнителния метод на базата на актуални пазарни сделки, коригирани съобразно специфичните условия, свързани с активите, и по приходния метод. Справедливите стойности на машините и съоръженията са определени по метода на амортизираната заместителна стойност в зависимост от физическата и морална годност на активите.

Спецификата на активите на Дружеството и динамичната икономическа среда в сферата на енергетиката биха могли да доведат до вариации в използваните допускания и преценки при определяне на справедливата стойност.

Преоценените стойности включват преоценъчен резерв преди данъци в размер на 481 624 хил. лв., който не подлежи на разпределение към собственика на Дружеството.

Разходи за придобиване на дълготрайни материални активи

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи са свързани основно с:

- Хранилище за сухо съхранение на отработено ядрено гориво, което ще осигурява безопасно съхранение на отработено ядрено гориво от реактори тип ВВЕР – 440 в рамките на следващите 50 години. Общият капацитет на съоръжението е за 5 256 касети, които ще бъдат разположени в контейнери тип CONSTOR 440/84. Хранилището е завършено през 2011 г. Окончателното му въвеждане в експлоатация се предвижда през ноември 2014 г., след като Агенцията за ядрено регулиране издаде лицензия за експлоатация на хранилището.
Изграждането на хранилището е финансирано от Международния фонд за подпомагане на извеждането от експлоатация на 1-4 блок на АЕЦ „Козлодуй”, администриран от Европейската банка за възстановяване и развитие;
- Проекти, свързани с подготовка за извеждане от експлоатация на реактори 3 и 4, финансирани от Международния фонд за подпомагане на извеждането от експлоатация на 1-4 блок на АЕЦ „Козлодуй”, администриран от Европейската банка за възстановяване и развитие;
- Проекти за подобряване на ефективността на производството в Дружеството.

Към 31 декември 2012 г. предоставените аванси за придобиване на дълготрайни активи са в размер на 8 625 хил. лв. (2011 г.: 8 787 хил. лв.) и са включени в разходите за придобиване на дълготрайни материални активи.

През 2012 г. е извършена обезценка на имоти, машини и съоръжения в размер на 4 258 хил. лв. (2011 г.: 1 397 хил. лв.).

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

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.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2012 г.	46 279	4 348	12 660	69 743	133 030
Новопридобити активи, закупени	-	181	631	-	812
Трансфер към активи, класифицирани като държани за разпределение към собственика	(1 322)	(47)	(192)	-	(1 561)
Отписани активи	(2)	-	(313)	-	(315)
Салдо към 31 декември 2012 г.	44 955	4 482	12 786	69 743	131 966
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2012 г.	(43 223)	(3 303)	(11 197)	(69 743)	(127 466)
Амортизация	(522)	(301)	(625)	-	(1 448)
Трансфер към активи, класифицирани като държани за разпределение към собственика	1 322	47	160	-	1 529
Отписани активи	2	-	313	-	315
Салдо към 31 декември 2012 г.	(42 421)	(3 557)	(11 349)	(69 743)	(127 070)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	2 534	925	1 437	-	4 896
	Продукти от развойна дейност	Патенти и лицензи	Софтуер	Други	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2011 г.	71 099	5 536	13 678	80 654	170 967
Новопридобити активи, закупени	3	11	667	-	681
Отписани активи	(24 823)	(1 199)	(1 685)	(10 911)	(38 618)
Салдо към 31 декември 2011 г.	46 279	4 348	12 660	69 743	133 030
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2011 г.	(67 501)	(4 193)	(12 158)	(80 654)	(164 506)
Амортизация	(530)	(308)	(496)	-	(1 334)
Отписани активи	24 808	1 198	1 457	10 911	38 374
Салдо към 31 декември 2011 г.	(43 223)	(3 303)	(11 197)	(69 743)	(127 466)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	3 056	1 045	1 463	-	5 564

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.

Към другите нематериални активи са включени методики, разработени във връзка с модернизацията на 5-ти и 6-ти блок.

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

7. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2012	2012	2011	2011
			участие	участие	участие	участие
			хил. лв.	%	хил. лв.	%
„АЕЦ Козлодуй Нови мощности“ ЕАД	България	Изграждане на енергийни блокове	2 000	100	-	-
„ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД	България	Производство и продажба на ел. енергия	1 082	100	1 082	100
„Интерприборсервиз“ ООД	България	Сервизни услуги	79	50.35	79	50.35
			3 161		1 161	

Инвестициите в дъщерни предприятия са отразени във финансовия отчет на Дружеството по цена на придобиване съгласно метода на себестойността.

Съгласно решение на Съвета на директорите на Дружеството от 03.05.2012 г. е учредено еднолично акционерно дружество „АЕЦ Козлодуй – Нови мощности“ чрез издаване на 200 000 бр. обикновени поименни акции с номинал 10 лв. Капиталът е записан и изцяло внесен от „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД. „АЕЦ Козлодуй – Нови мощности“ ЕАД е регистрирано на 09.05.2012 г. с предмет на дейност – изграждане на енергийни блокове на ядрена централа.

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 50.35% в „Интерприборсервиз“ ООД, гр. Козлодуй, като притежава седемдесет и един дяла от неговия капитал, който е в общ размер на 141 дяла по 100 лв. всеки (14 хил. лв.). Инвестицията е оценена по цена на придобиване – общо за 79 хил. лв., като четиридесет и един дяла са придобити за 4 хил. лв., а през 2001 г. са закупени 30 дяла за 75 хил. 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.

Дяловете на дъщерните предприятия не се котират на активен пазар и тяхната справедлива стойност не може да бъде определена надеждно.

През 2012 г. няма получени дивиденди от дъщерни дружества. През 2011 г. е разпределен дивидент от „Интерприборсервиз“ ООД в размер на 1 000 хил. лв., от които са платени 333 хил. лв.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в дъщерни предприятия.

8. 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 „Алианц България Холдинг“ АД.

Балансовата стойност на финансовите активи на разположение за продажба е представена, както следва:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Участие в ЗАД „Енергия“	<u>232</u>	<u>232</u>
Балансова стойност	<u>232</u>	<u>232</u>

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

През 2012 г. Дружеството е получило дивидент от ЗАД „Енергия“ в размер на 263 хил. лв. (2011 г.: 266 хил. лв.)

9. 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	Признати в	Признати в	31 декември
	2012	другия всеобхватен ДОХОД	печалбата или загубата	2012
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения – преоценка	-	(48 162)	-	(48 162)
Имоти, машини и съоръжения – амортизация	(49 976)	-	(521)	(50 497)
Имоти, машини и съоръжения – обезценка	232	-	260	492
Текущи активи				
Материални запаси - обезценка	872	-	(40)	832
Търговски и други вземания - обезценка	996	-	1 709	2 705
Нетекущи пасиви				
Пенсионни задължения към персонала	2 000	-	212	2 212
Текущи пасиви				
Провизии за задължения за ОЯГ	7 222	-	(7 222)	-
Неизползвани отпуски на персонала	1 086	-	265	1 351
Начислени бонуси на персонала	281	-	10	291
	(37 287)	(48 162)	(5 327)	(90 776)
Отсрочени данъчни активи	12 689			7 883
Отсрочени данъчни пасиви	(49 976)			(98 659)
Признати като:				
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	(37 287)			(90 776)

Отсрочените данъци за сравнителния период 2011 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни активи (пасиви)	1 януари 2011	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2011
	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения – амортизация	(49 225)	(751)	(49 976)
Имоти, машини и съоръжения – обезценка	93	139	232
Текущи активи			
Материални запаси – обезценка	80	792	872
Търговски и други вземания - обезценка	99	897	996
Нетекущи пасиви			
Пенсионни задължения към персонала	2 121	(121)	2 000
Текущи пасиви			
Провизии за задължения за ОЯГ	7 155	67	7 222
Неизползвани отпуски на персонала	1 203	(117)	1 086
Начислени бонуси на персонала	751	(470)	281
	(37 723)	436	(37 287)
Отсрочени данъчни активи	11 502		12 689
Отсрочени данъчни пасиви	(49 225)		(49 976)
Признати като:			
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	(37 723)		(37 287)

Всички отсрочени данъчни активи са включени в отчета за финансовото състояние.

Сумата, призната в другия всеобхватен доход, се отнася до преоценката на имоти, машини и съоръжения и може да бъде представена, както следва:

	2012		
	Преди данъци	Данъчен разход	Нетно от данъци
	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.
Преценка на нефинансови активи	481 624	(48 162)	433 462
Друг всеобхватен доход	481 624	(48 162)	433 462

10. Ядрено гориво

	<u>Гориво заредено в реакторите</u>	<u>Свежо ядрено гориво</u>	<u>Общо</u>
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2011 г.	86 759	144 966	231 725
Закупено през годината	-	147 177	147 177
Трансфери	151 524	(151 524)	-
Обезценка	-	(1 071)	(1 071)
Изразходвано гориво през годината	(155 372)	-	(155 372)
На 31 декември 2011 г.	82 911	139 548	222 459
Закупено през годината	-	157 813	157 813
Трансфери	139 134	(139 134)	-
Изразходвано гориво през годината	(144 797)	-	(144 797)
На 31 декември 2012 г.	77 248	158 227	235 475

През декември 2011 г. е сключен договор с фирма „ОАО ТВЕЛ“ за продажба на неизползвани касети свежо ядрено гориво от блокове ВВЕР 440. Продажната цена на касетите е 63 хил. лв., а отчетната им стойност е 1 134 хил. лв.

Към 31.12.2011 г. е отчетена загуба от обезценка на свежо ядрено гориво в размер на 1 071 хил. лв. Продажбата е осъществена през 2012 г.

11. Материални запаси

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Резервни части	46 306	31 221
Горива	2 969	2 589
Метали	2 482	1 751
Оборудване	549	976
Реагенти	577	688
Други материали	6 126	12 937
Общо материали	59 009	50 162
Стоки	127	128
Общо материални запаси	59 136	50 290

През 2012 г. общо 147 010 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2011 г.: 161 976 хил. лв.). През 2012 г. не е призната обезценка на материални запаси. Към 31 декември 2011 г. е направена обезценка на залежалите материални запаси на база на доклад от независим лицензиран оценител в размер на 7 073 хил. лв.

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

12. Търговски и други вземания

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Търговски вземания	26 410	31 174
Съдебни и присъдени вземания	8 362	8 493
Вземане по финансиране	5 407	12 859
Други вземания	2 006	5 758
Обезценка	(8 898)	(8 554)
Финансови активи	<u>33 287</u>	<u>49 730</u>
Аванси	9 477	676
Предплатени разходи	121	554
Нефинансови активи	<u>9 598</u>	<u>1 230</u>
Търговски и други вземания, нетно	<u><u>42 885</u></u>	<u><u>50 960</u></u>

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 на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски и други вземания са били обезценени и съответната обезценка в размер на 623 хил. лв. (2011 г.: 7 501 хил. лв.) е била призната в отчета за всеобхватния доход на ред „Други разходи“.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Салдо към 1 януари	8 554	1 345
Загуба от обезценка	623	7 501
Възстановяване на загуба от обезценка	(279)	(292)
Салдо към 31 декември	<u><u>8 898</u></u>	<u><u>8 554</u></u>

Анализ на необезценените просрочени търговски и други вземания е представен в пояснение 33.2.

13. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	65 483	79 261
- евро	3 069	11 048
- щатски долари	497	1 160
- британски лири	3	1
- канадски долари	2	2
Краткосрочни депозити (в български лева)	9 931	92 137
Пари и парични еквиваленти	<u><u>78 985</u></u>	<u><u>183 609</u></u>

Дружеството има открит гаранционен депозит на стойност 156 хил. лв. в ТБ „Алианц България” във връзка с договор с „ЕСО“ ЕАД.

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Краткосрочните депозити са с различен срок в зависимост от ликвидните нужди на Дружеството и се олихвяват по договорени лихвени проценти.

Към 31 декември 2012 г. справедливата стойност на парите и паричните еквиваленти е 78 985 хил. лв. (2011 г.: 183 609 хил. лв.).

14. Активи, включени в групи за освобождаване, класифицирани като държани за разпределение към собственика

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.

Приходи и разходи, отнасящи се до блокове 3 и 4, са елиминирани от печалбата от продължаващи дейности на Дружеството и са представени на отделен ред в отчета за всеобхватния доход „Загуба за годината от преустановени дейности”.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Приходи от финансираня	19 563	30 908
Разходи за материали	(1 597)	(1 894)
Разходи за външни услуги	(29 577)	(44 465)
Разходи за персонала	(28 427)	(34 341)
Разходи за амортизация	(4 087)	(5 430)
Други разходи	(2 182)	(34 053)
Загуба за годината от преустановени дейности	<u>(46 307)</u>	<u>(89 275)</u>

В отчета за финансово състояние активите, отнасящи се до 3-ти и 4-ти блок, са представени на отделен ред като активи, класифицирани като държани за разпределение към собственика.

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.

Балансовите стойности на активите, класифицирани като държани за разпределение към собственика, могат да бъдат представени, както следва:

	<u>2012</u>
	ХИЛ. ЛВ.
Нетекущи активи	
Имоти, машини и съоръжения	4 809
Разходи за придобиване на дълготрайни материални активи	20 570
Нематериални активи	32
Активи, включени в групи за освобождаване, класифицирани като държани за разпределение към собственика	<u>25 411</u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Оперативна дейност		
Плащания към доставчици	(31 174)	(46 359)
Плащания към персонала	(28 427)	(34 341)
Други плащания	(2 182)	(2 761)
Постъпления от финансиране	24 817	18 724
Нетен паричен поток от преустановена дейност	<u>(36 966)</u>	<u>(64 737)</u>

15. Собствен капитал

15.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 12 454 643 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.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Салдо към 1 януари	101 716	101 716
Емисия на акции	22 830	-
Салдо към 31 декември	<u>124 546</u>	<u>101 716</u>

Изменението в броя издадени акции е представено, както следва:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	Брой акции	Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	10 171 602	10 171 602
Емисия на акции	2 283 041	-
Брой издадени и напълно платени акции	<u>12 454 643</u>	<u>10 171 602</u>
Общ брой акции, оторизирани на 31 декември	<u>12 454 643</u>	<u>10 171 602</u>

Съгласно решение на Съвета на директорите на „Български енергиен холдинг“ ЕАД от 16 ноември 2012 г. капиталът на Дружеството е увеличен с 22 830 хил. лв., представляващи остатък от нетната печалба на Дружеството за 2011 г., чрез издаване на 2 283 041 бр. акции, които представляват 18.33 % от всички издадени акции. Всички акции са с право на глас, право на получаване на дивидент и ликвидационен дял в имуществото на Дружеството.

Едноличен акционер на Дружеството е „Български енергиен холдинг“ ЕАД, който се притежава от Министерството на икономиката, енергетиката и туризма.

15.2. 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 общото събрание

на акционерите. Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди.

	<u>Законови резерви</u>
	<u>хил. лв.</u>
Салдо към 1 януари 2011 г.	14 332
Формиране на резерви от разпределение на печалбата	6 044
Салдо към 31 декември 2011 г.	<u>20 376</u>
Салдо към 31 декември 2012 г.	<u>20 376</u>

15.3. Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв е формиран от разликата между балансовата и справедливата стойност на активи от имоти, машини и съоръжения към 31 декември 2012 г. съгласно доклад на независим лицензиран оценител, намалена със съответстващия ѝ отсрочен данъчен пасив.

	<u>Преоценъчен</u>
	<u>резерв</u>
	<u>хил. лв.</u>
Брутна сума на преоценката	481 624
Данъчни ефекти от преоценката	(48 162)
Салдо към 31 декември 2012 г.	<u>433 462</u>

15.4. Други резерви

Другите резерви в размер на 976 842 хил. лв. (2011 г.: 976 842 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.

15.5. Деклариран и платени дивиденди

Съгласно решение на Съвета на директорите на „Български енергиен холдинг“ ЕАД от 11 юни 2012 г. са разпределени дивиденди в размер на 184 461 хил. лв. (2011 г.: 43 514 хил. лв.). Дивидентът на една акция е 18.13 лв. (2011 г.: 4.28 лв.).

	<u>Задължение за</u>
	<u>дивиденди</u>
	<u>хил. лв.</u>
Салдо към 1 януари 2011 г.	7 805
Деклариран дивидент	43 514
Изплатени дивиденди	(51 319)
Салдо към 31 декември 2011 г.	<u>-</u>
Деклариран дивидент	184 461
Изплатени дивиденди	(30 743)
Салдо към 31 декември 2012 г.	<u>153 718</u>

Задълженията за дивиденди са включени в отчета за финансово състояние на ред „Задължения към свързани лица“ и следва да бъдат изплатени до 30 април 2013 г.

16. Заеми

	Ефективен лихвен процент	Падеж	2012	2011
			ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Нетекуща част:				
Задължение по заем към ЕВРАТОМ - главница	EURIBOR + 0.079% до 0.13%	от 15 януари 2014 до 10 май 2021	275 039	319 289
			275 039	319 289
Текуща част:				
Задължение по заем към ЕВРАТОМ - главница	EURIBOR + 0.079% до 0.13%	от 15 януари 2013 до 18 декември 2013	44 250	33 249
Начислени лихви по заем от ЕВРАТОМ			3 188	4 539
			47 438	37 788
Общо заеми			322 477	357 077

През 2000 г. „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е сключило 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 „НЕК“ 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 задължияост и покритие на обслужването на дълга (вж. пояснение 34). Някои специални условия се отнасят за „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД като заемополучател и/или негови гараннти.

Посочените по-горе показатели се наблюдават на годишна база. Те се изчисляват на база предоставените годишни финансови отчети на банката. В случай на неизпълнение (включително неизпълнение на определените нива на финансовите показатели) ръководството е задължено да уведоми банката веднага. Ръководството счита, че Дружеството е в съответствие с определените нива на финансови показатели съгласно подписания договор.

17. Задържани суми по договори за строителство

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

	2012	2011
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Нетекущи	466	7 912
Текущи	9 969	2 414
	10 435	10 326

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 подизпълнителите. 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.

18. Финансирания

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>ХИЛ. ЛВ.</u>	<u>ХИЛ. ЛВ.</u>
На 1 януари	191 564	181 217
Получени през годината	28 820	43 650
Признати в печалбата или загубата	(22 293)	(33 303)
На 31 декември	198 091	191 564
Нетекущи	186 516	182 166
Текущи	11 575	9 398

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

През 2012 г. продължи изпълнението на подготвителни дейности за извеждане от експлоатация на блокове 3 и 4 на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД. Това са дейности по стратегическо и концептуално планиране, по изготвяне на необходимите документи за изпълнение на проектите, изготвяне на лицензионните документи, управление и реализация на проектите и др.

През 2012 г. се извършваха дейности по повече от 35 проекта, като към края на 2012 г. сключените договори са 66, а приключилите към 31.12.2012 г. договори са 50.

Към 31.12.2012 г. на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД са преведени от Министерство на икономиката, енергетиката и туризма 5 171 лева съгласно договор № 335/03.05.2012 г. Преведените средства са за изпълнение от „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД на годишната програма на фонд „Извеждане от експлоатация на ядрени съоръжения“ за 2012 г. Сумата е изразходвана за финансиране на държавни такси за разрешителни (в това число и от АЯР).

Реализацията на дейностите по извеждане от експлоатация на блокове 3-4 на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е свързана в някои случаи и с промяна на обхват и срокове, което оказва влияние и на обема от усвоени финансови средства. Тези промени са свързани с:

- извеждането от експлоатация е процес, в който са включени няколко страни – ЕБВР (EBRD), ГУП, „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД, АЯР, министерства;
- измененията в нормативните документи могат да оказват влияние при изпълнението на проектите;
- възникване на необходимост от разширяване на обема от дейности, което води до цялостно изменение на графика на изпълнение на проекта и др.

За компенсирание закъсненията при реализиране на проекти, финансирани от Международен фонд „Козлодуй“ (KIDSF), „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД използва механизмите и авторитета на ЕБВР при решаването на възникнали проблеми при осъществяването на проектите, както и съответните разрешения от ЕБВР за разумно удължаване на сроковете

(съгласно Стратегията за извеждане от експлоатация, но без нейното компрометиране) за окончателното им завършване.

Към датата на одобрение на финансовия отчет няма неизпълнени условия, свързани с тези дарения.

Текущите финансираня са свързани с възстановяване от ЕБВР на средствата за заплати и социални осигуровки на 400 души за 2012 г. (2011 г.: 535 души) и финансиране по консултантски договор с консорциум EDF/BNFL.

19. 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 от две до четиринадесет брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж в предприятието и категорията труд. Ако служител е работил в „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД от 10 години до 30 години, той получава от шест до четиринадесет брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две брутни месечни заплати. Планът за дефинирани доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>ХИЛ. ЛВ.</u>	<u>ХИЛ. ЛВ.</u>
Салдо към 1 януари	19 996	21 211
Разходи за лихви	809	1 227
Разходи за текущ стаж	1 009	1 068
Изплатени доходи на персонала	(4 425)	(4 295)
Актюерски загуби	4 733	785
Салдо към 31 декември	<u>22 122</u>	<u>19 996</u>
Нетекущи	21 187	19 330
Текущи	935	666

Компонентите на разходите за доходи на персонала при пенсиониране, признати в печалбата или загубата през представените отчетни периоди, са обобщени по-долу:

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>ХИЛ. ЛВ.</u>	<u>ХИЛ. ЛВ.</u>
Разходи за текущ стаж	1 009	1 068
Разходи за лихви	809	1 227
Актюерски загуби, признати през годината	4 733	785
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	<u>6 551</u>	<u>3 080</u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Норма на дисконтиране	4%	5.75%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	1%	1%

Сумите на посочените по-долу статии за текущия и предходните четири периода са, както следва:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	22 122	19 996	21 211	14 071	11 154
Актюерски загуби	4 733	785	12 160	6 404	2 892

20. Провизии за задължения за отработено ядрено гориво

Балансовите стойности на провизиите могат да бъдат представени, както следва:

	<u>Провизии за отработено ядрено гориво</u>
	ХИЛ. ЛВ.
Балансова стойност към 1 януари 2011 г.	71 554
Признати суми	30 221
Използвани суми	(29 554)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	72 221
Използвани суми	(72 221)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	-

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. Разходът в размер на 30 221 хил. лв. за 28 678.1714 кг. не е извършен през 2011 г., но е реализиран през 2012 г. съгласно сключено допълнително Споразумение № 18 с ФГУП ПО МАЯК, Русия.

През 2012 г. е използвана и признатата през 2010 г. провизия за транспорт, преработка и съхранение на ОЯГ в размер на 42 000 хил. лв.

Към 31 декември 2012 г. Дружеството е изпълнило изискванията за извършване на разходи за транспорт, преработка и съхранение на отработено ядрено гориво съгласно действащата Стратегия за управление на ядреното гориво до 2030 г.

21. Търговски и други задължения

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Задължения към доставчици	21 269	29 745
Други задължения	18 079	18 931
Финансови пасиви	<u>39 348</u>	<u>48 676</u>
Задължения за възнаграждения на персонала	20 774	19 066
Задължения за социално осигуряване	5 981	3 084
Данъчни задължения	13 290	11 613
Задължения по вноски във фонд „ИЕЯС“ и фонд „РАО“	7 905	7 917
Задължения по получени аванси	269	19
Приходи за бъдещи периоди	583	-
Нефинансови пасиви	<u>48 802</u>	<u>41 699</u>
Търговски и други задължения	<u><u>88 150</u></u>	<u><u>90 375</u></u>

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

22. Приходи от продажби на продукцията

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Продажби на електроенергия на регулиран пазар	139 532	136 069
Продажби на разполагаема мощност	261 356	257 690
Продажби на електроенергия на нерегулиран пазар	404 635	441 117
Продажби на топлоенергия	2 132	2 308
Общо приходи от продажби на продукцията	<u><u>807 655</u></u>	<u><u>837 184</u></u>

23. Приходи от продажба на услуги, стоки и други продажби

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Приходи от продажби на стоки	706	309
Приходи от продажба на услуги	4 282	4 586
Приходи от излишък на активи	14 381	360
Приходи от глоби и неустойки по договори	12 941	3 681
Приходи от застрахователни събития	2 404	3 714
Приходи от продажба на скрап	1 073	627
Печалба от продажба на дълготрайни материални активи и материални запаси	148	440
Други приходи	1 038	341
	<u><u>36 973</u></u>	<u><u>14 058</u></u>

Приходите от излишък на активи представляват установени излишъци на дълготрайни материални активи и материални запаси по време на годишни инвентаризации.

24. Разходи за материали и консумативи

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Ядрено гориво, смазочни материали и горива	(139 070)	(153 348)
Резервни части и инструменти	(977)	(509)
Материали за текуща поддръжка	(1 163)	(2 403)
Работно и специално облекло	(1 205)	(1 018)
Реагенти за производство	(837)	(929)
Закупена електроенергия	(740)	(705)
Строителни материали и метали	(248)	(761)
Специализирана литература и канцеларски материали	(483)	(418)
Рекламни материали	(143)	(122)
Други	(2 144)	(1 763)
	<u>(147 010)</u>	<u>(161 976)</u>

25. Разходи за външни услуги

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Ремонтни и сервизни услуги	(34 594)	(32 121)
Застраховка на имущество и ядрена вреда	(18 014)	(16 152)
Консултантски и одиторски услуги	(3 488)	(9 427)
Такса водоползване	(1 925)	(7 346)
Въоръжена и противопожарна охрана	(6 867)	(6 191)
Такси разрешения от регулаторни органи	(5 008)	(4 646)
Хигиенизиране и озеленяване	(2 103)	(1 800)
Транспортни разходи	(2 753)	(2 445)
Услуги за водоснабдяване и канализация	(1 693)	(1 947)
Данъци и такси	(1 499)	(1 619)
Изследвания, замервания и контрол	(1 379)	(1 004)
Услуги по предоставяне на предпазна храна по наредба	(1 428)	(1 152)
Научни разработки и документация	(229)	(25)
Обучение и квалификация	(655)	(604)
Информационни, пощенски и телефонни услуги	(329)	(381)
Отпадни води	(182)	(200)
Медицинско обслужване	(91)	(273)
Застраховка на наети лица	(3)	(7)
Рекламни услуги	(35)	(9)
Други	(881)	(755)
	<u>(83 156)</u>	<u>(88 104)</u>

Разходите за такса водоползване за 2012 г. са начислени на база на предварителни изчисления от Дружеството съгласно нова методика в сила от 2012 г., тъй като все още няма указания за прилагането на Тарифата за таксите за водовземане за ползване на воден обект и за замърсяване.

26. Разходи за персонала

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Разходи за заплати	(100 737)	(89 330)
Разходи за социални осигуровки	(27 020)	(25 511)
Социални разходи в брой	(24 235)	(23 204)
Обезщетения съгласно Кодекса на труда	(779)	(778)
Разходи за храна по Наредба 11	(6 365)	(6 369)
Разходи за доходи при пенсиониране	(6 551)	(3 080)
	<u>(165 687)</u>	<u>(148 272)</u>

27. Други разходи

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Годишна вноса във фонд „Извеждане от експлоатация на ядрени съоръжения”	(60 414)	(62 618)
Годишна вноса във фонд „Радиоактивни отпадъци“	(24 166)	(25 047)
Командировки	(413)	(446)
Данък върху разходите	(287)	(304)
Обезценка на вземания	(8 827)	(9 262)
Възстановяване на загуба от обезценка на вземания	2 040	292
Членски внос	(331)	(223)
Социални разходи	(217)	(232)
Дарения	(3 302)	(896)
Загуби от обезценка на материални запаси	-	(7 073)
Липси и брак	(71)	(11)
Представителни разходи	(112)	(88)
Глоби и неустойки по договори	(351)	(673)
Загуби от обезценка на дълготрайни активи	(4 258)	(1 397)
Акциз за потребена електроенергия за собствени нужди	(33)	(36)
	<u>(100 742)</u>	<u>(108 014)</u>

28. Финансови приходи и разходи

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Разходи за лихви по заеми	(7 520)	(9 100)
Финансов разход от дисконтиране на вземания	(9 944)	-
Общо разходи за лихви по финансови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	(17 464)	(9 100)
Разходи от операции с ДЦК	(98)	-
Разходи за такси и комисионни	(67)	(56)
Отрицателни валутни курсови разлики	(5 265)	(1 613)
Финансови разходи	<u>(22 894)</u>	<u>(10 769)</u>

През 2012 г. е признат финансов разход в размер на 9 944 хил. лв. от изчисляване на настояща стойност на търговски вземания от „НЕК“ ЕАД по споразумение за разсрочване от 01.12.2012 г.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Приходи от лихви по банкови сметки	2 833	3 228
Приходи от лихви по предоставени заеми	79	99
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	<u>2 912</u>	<u>3 327</u>
Положителни валутни курсови разлики	5 298	2 120
Приходи от дивиденди	263	1 265
Приходи от лихви от ДЦК	249	-
Печалба от продажба на ДЦК	1 262	-
Финансови приходи	<u>9 984</u>	<u>6 712</u>

29. Разходи за данък върху дохода

Очакваните разходи за данък върху дохода, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2011 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Счетоводна печалба от продължаващи дейности	208 340	216 203
Счетоводна загуба от преустановени дейности	(46 307)	(89 275)
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	162 033	126 928
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък върху дохода	<u>(16 203)</u>	<u>(12 693)</u>
Данъчен ефект от:		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(16 572)	(18 965)
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	22 653	18 486
Текущ разход за данък върху дохода	<u>(10 122)</u>	<u>(13 172)</u>
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(5 327)	436
Разходи за данък върху дохода	<u>(15 449)</u>	<u>(12 736)</u>

Отсрочени данъчни разходи, признати директно в другия всеобхватен доход

(48 162) -

Пояснение 9 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

30. Оповестяване на свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват едноличния собственик, дъщерни дружества, ключов управленски персонал и други свързани лица под общ контрол от групата на „БЕХ“ ЕАД, както и всички предприятия от публичния сектор, които са под общ контрол на министерствата към Министерския съвет на Република България. По-долу са оповестени отделно и общо значими сделки със свързани лица.

30.1. Търговски вземания от и задължения към свързани лица

		Продажби на свързани лица, в т.ч. дивиденди	Покупки от свързани лица, в т.ч. дивиденди	Брутни суми, дължими от свързани лица	Обезценка на сумите, дължими от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица, нетно от обезценка	Суми, дължими на свързани лица
		ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
<i>Единоличен собственик:</i>							
„БЕХ“ ЕАД	2012	-	188 045	-	-	-	155 688
„БЕХ“ ЕАД	2011	5	51 935	-	-	-	896
<i>Дъщерни дружества:</i>							
„Интерприборсервиз“ ООД	2012	97	4 065	680	-	680	852
„Интерприборсервиз“ ООД	2011	101	7 329	670	-	670	737
„ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД	2012	10	-	1	-	1	-
„ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД	2011	-	-	-	-	-	-
„АЕЦ Козлодуй-Нови мощности“ ЕАД	2012	2	-	1	-	1	-
„АЕЦ Козлодуй-Нови мощности“ ЕАД	2011	-	-	-	-	-	-
<i>Други свързани лица (под общ контрол)</i>							
„НЕК“ ЕАД	2012	417 985	123	351 067	(18 148)	332 919	18
„НЕК“ ЕАД	2011	426 336	1 920	165 034	(1 761)	163 273	13
„ЕСО“ ЕАД	2012	2	361	-	-	-	2
„ЕСО“ ЕАД	2011	2	5	-	-	-	4
„ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД	2012	2	-	-	-	-	-
„ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД	2011	2	-	-	-	-	-
„Мини Марица Изток“ ЕАД	2012	1	-	-	-	-	-
„Мини Марица Изток“ ЕАД	2011	-	-	-	-	-	-
ЗАД „Енергия“	2012	2 347	16 097	2 322	-	2 322	-
ЗАД „Енергия“	2011	1	36	2 197	-	2 197	-
	2012					335 923	156 560
	2011					166 140	1 650

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.

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.

Дружеството е извършило обезценка на търговски вземания от „НЕК“ ЕАД към 31 декември 2012 г. в размер на 8 204 хил. лв. (2011 г.: 1 761 хил. лв.). Сумата е призната в отчета за всеобхватния доход на ред „Други разходи“. На 01.12.2012 г. е сключено споразумение с „НЕК“ ЕАД за разсрочване на вземания в размер на 212 899 хил. лв. Крайният срок за погасяване на задължението на НЕК ЕАД по сключеното споразумение е 31.12.2013 г. В обезценката на вземания е включена сумата в резултат на дисконтирането на вземанията по споразумението с „НЕК“ ЕАД на стойност 9 944 хил. лв., която е призната в отчета за всеобхватния доход на ред „Финансови разходи“.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Салдо към 1 януари	1 761	-
Загуба от обезценка	18 148	1 761
Възстановяване на загуба от обезценка	(1 761)	-
Салдо към 31 декември	<u>18 148</u>	<u>1 761</u>

30.2. Предоставени заеми на свързани лица

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Нетекуща част:		
Главница	19 489	20 000
Текуща част:		
Главница	1 450	-
Лихви	38	51
	<u>1 488</u>	<u>51</u>
Общо предоставени заеми	<u>20 977</u>	<u>20 051</u>

Заемът е предоставен на дъщерното дружество „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД съгласно решение на „Български енергиен холдинг“ ЕАД от 07 ноември 2008 г. Кредитната линия е в размер на 20 000 хил. лв. с краен срок за погасяване на кредита 2020 г. Договорена е годишна лихва в размер на основния лихвен процент към момента на плащане на дължимата погасителна вноска плюс 0.30% надбавка. На 26.09.2012 г. е сключен анекс към договора за кредит за отпускане на още 2 000 хил. лв. Крайният срок за погасяване на кредита е 15 януари 2021 г., като погасяването започва на 15 януари 2013 г. Кредитът се погасява на 17 вноски, като размерът на първите 2 вноски е съответно 150 хил. лв. (15.01.2013 г.) и 1 300 хил. лв. (15.07.2013 г.), а останалите 15 вноски са в размер равен на 1/15 от остатъка на неизплатената главница.

През 2012 г. Дружеството е предоставило средства в размер на 939 хил. лв. (2011 г.: 2 496 хил. лв.) по кредитната линия и към 31 декември 2012 г. са усвоени 20 939 хил. лв. Кредитът е обезпечен със записи на заповед. Начислените лихви по заема през 2012 г. са в размер на 79 хил. лв. (2011 г.: 99 хил. лв.). Получените лихви по заема през 2012 г. са в размер на 95 хил. лв. (2011 г.: 86 хил. лв.).

30.3. Сделки с ключов управленски персонал

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>ХИЛ. ЛВ.</u>	<u>ХИЛ. ЛВ.</u>
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	53	81
Разходи за социални осигуровки	8	7
Социални разходи	14	11
Тантиеми	7	-
Общо възнаграждения	<u>82</u>	<u>99</u>

31. Поети ангажименти и условни пасиви

Капиталови ангажименти

Към 31 декември 2012 г. Дружеството има капиталови ангажименти за 200 000 хил. лв. (2011 г.: 220 636 хил. лв.), които са свързани с ангажименти по придобиване на имоти, машини и съоръжения. Част от договорените ангажименти се финансират от фонд „Козлодуй“.

Сумата на договорените ангажименти по придобиване на ядрено гориво към 31 декември 2012 г. е 146 000 хил. лв. или 74 649 хил. евро (2011 г.: 146 838 хил. лв. или 75 077 хил. евро).

Правни искиове

Срещу Дружеството има заведени правни искиове в размер на 173 хил. лв. (2011 г.: 69 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 57 058 хил. лв. (2011 г.: 48 210 хил. лв.). Дружеството не е предоставяло гаранции към 31 декември 2012 г.

Застраховки

Законът за безопасно използване на ядрената енергия поставя лимит на отговорността за причинени щети от всяка ядрена авария от експлоатиращия ядрено съоръжение. Законът ограничава отговорността на експлоатиращия до 96 000 хил. лв. за всяка авария. Експлоатиращият е длъжен да поддържа застраховка или друга финансова гаранция за ядрена вреда за периода на експлоатация на ядрената инсталация на стойност 96 000 хил. лв. Дружеството е сключило застрахователна полица, покриваща лимитите, необходими по закон. Застрахователната полица е сключена с Български национален застрахователен пул. Месечната вноска е в размер на 89 хил. лв.

Дружеството има сключена застраховка имущество към ЗАД „Енергия“ за период 01.04.2013 г.-01.04.2014 г. за сума в размер на 10 621 хил. лв.

32. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2012	2011
		ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Финансови активи на разположение за продажба	8	232	232
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	12	33 287	49 730
Предоставени заеми на свързани лица	30.2	20 977	20 051
Вземания от свързани лица	30.1	335 923	166 140
Пари и парични еквиваленти	13	78 985	183 609
		<u>469 172</u>	<u>419 530</u>
Общо финансови активи		<u>469 404</u>	<u>419 762</u>

Финансови пасиви	Пояснение	2012	2011
		ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Заеми	16	322 477	357 077
Задържани суми по договори за строителство	17	10 435	10 326
Търговски и други задължения	21	39 348	48 676
Задължения към свързани лица	30.1	156 560	1 650
Общо финансови пасиви		<u>528 820</u>	<u>417 729</u>

Вижте пояснение 4.12 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 33.

33. 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.

33.1. 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.

33.1.1. 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 осъществяват в евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Дружеството, е минимален. Дружеството осъществява покупки на материални запаси и услуги в британски лири, които са под 10% от общия обем на покупките. Следователно, експозицията на Дружеството към риска от промени във валутния курс на британската лира не е значителен.

Дружеството осъществява различни транзакции в щатски долари - покупки на основни материали и услуги. В резултат на това то е изложено на значителен валутен риск по отношение на промените във валутния курс лев/щ. дол. Към 31 декември 2012 г. заключителният валутен курс лев/щ. дол., обявен от Българската Народна Банка, е 1.47432 лев/щ. дол. (31 декември 2011 г.: 1.51158 лев/щ. дол.). В таблицата по-долу е представен анализ на чувствителността към възможните промените във валутния курс лев/щ. дол. с ефекта им върху печалбата преди данъци (чрез промените в балансовите стойности на монетарните активи и пасиви), при условие че всички други променливи се приемат за константни. Няма ефект върху другите компоненти на собствения капитал на Дружеството.

	Увеличение/Намаление във валутния курс лев/щ. дол.	Ефект върху печалбата преди данъци хил. лв.
2012	+0.075	36
	-0.075	(36)
2011	+ 0.075	62
	- 0.075	(62)

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки. Въпреки това се счита, че представеният по-горе анализ представя степента на излагане на Дружеството на валутен риск.

33.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2012 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

В таблицата по-долу е представен анализ на чувствителността към възможните промени в лихвените проценти с ефекта им върху печалбата преди данъци, при условие че всички други променливи се приемат за константни. Няма ефект върху другите компоненти на собствения капитал на Дружеството.

	<u>Увеличение/Намаление в лихвените проценти</u>	<u>Ефект върху печалбата преди данъци</u> хил. лв.
2012		
В евро	+0.5%	(675)
В лева	+1%	195
В евро	-1%	940
В лева	-0.5%	-
2011		
В евро	+0.5%	(1 445)
В лева	+1%	192
В евро	-1%	2 891
В лева	-0.5%	(94)

33.2. 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, депозирание 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:

	<u>2012</u> хил. лв.	<u>2011</u> хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи на разположение за продажба	232	232
Кредити и вземания:		
Търговски и други вземания	33 287	49 730
Предоставени заеми на свързани лица	20 977	20 051
Вземания от свързани лица	335 923	166 140
Пари и парични еквиваленти	78 985	183 609
Балансова стойност	<u>469 404</u>	<u>419 762</u>

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 с изключение на вземането от „НЕК“ ЕАД.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

Към датата на финансовия отчет някои от необезпечените търговски и други вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезпечените просрочени вземания е следната:

Към 31 декември 2012 г.

	<30	30-90	90-180	180-360	>360	Общо
	ДНИ	ДНИ	ДНИ	ДНИ	ДНИ	
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Търговски и други вземания	16 824	5 992	410	1 306	8 755	33 287
Вземания от свързани лица	48 546	31 226	4 283	2 616	9 261	95 932
	65 370	37 218	4 693	3 922	18 016	129 219

Към 31 декември 2011 г.

	<30	30-90	90-180	180-360	>360	Общо
	ДНИ	ДНИ	ДНИ	ДНИ	ДНИ	
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Търговски и други вземания	43 964	-	4 852	493	337	49 646
Вземания от свързани лица	87 256	-	-	666	-	87 922
	131 220	-	4 852	1 159	337	137 568

По отношение на вземанията Дружеството е изложено на значителен кредитен риск към „НЕК“ ЕАД (свързано лице под общ контрол на „БЕХ“ ЕАД), от което се формират 46% от приходите на Дружеството. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на вземанията, които не са с изтекъл падеж, е добра.

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

	2012	2011
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Салдо към 1 януари	10 315	1 345
Начислена обезценка през годината (пояснение 12 и 30.1)	18 771	9 262
Възстановяване на обезценка	(2 040)	(292)
Салдо към 31 декември	27 046	10 315

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.

33.3. 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.

За 2011 г. има настъпили промени в нормативните документи, които ще се отразят негативно на ликвидния риск на Дружеството, а именно:

- Съгласно §73 ал.1 от Закона за Държавния бюджет на РБ акционерните дружества с над 50 на сто държавно участие, в които размерът на фонд „Резервен“ е достигнал или надхвърлил 1/10 част от капитала за 2011 г., както е в случая с „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД, не правят отчисления за фонд „Резервен“, а 80% от цялата сума се разпределя като дивидент за държавата.
- Съгласно чл. 74 от ПМС № 367/29.12.2011 г. държавните предприятия, които към 31.12.2011 г. отчитат в годишния си финансов отчет неразпределена печалба от минали години, разпределят изцяло тази печалба като дивидент за държавата след покриване на непокрити загуби от минали години и/или текуща загуба за 2011 г.

В резултат на направените промени дължимата сума от Дружеството като дивидент за 2012 г. е в размер на 184 461 хил. лв. Поради големия размер на дължимата сума за дивидент той все още не е погасен в размер на 153 718 хил. лв. За създалата се ситуация допринесе задължията на „НЕК“ ЕАД, която към 31.12.2012 г. е в размер на 351 067 хил. лв., от които 212 899 хил. лв. са разсрочени до 31.12.2013 г. съгласно сключено споразумение на 01.12.2012 г.

Към 31 декември падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

Към 31 декември 2012 г.

	На поискване	<3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	>5 години	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Заеми	-	13 787	32 939	173 038	130 556	350 320
Задържани суми по договори за строителство	-	-	9 969	466	-	10 435
Търговски и други задължения	-	39 348	-	-	-	39 348
Задължения към свързани лица	156 560	-	-	-	-	156 560
	156 560	53 135	42 908	173 504	130 556	556 663

Към 31 декември 2011 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	-	17 088	24 123	202 378	161 557	405 146
Задържани суми по договори за строителство	-	-	2 414	7 912	-	10 326
Търговски и други задължения	-	48 676	-	-	-	48 676
Задължения към свързани лица	1 650	-	-	-	-	1 650
	1 650	65 764	26 537	210 290	161 557	465 798

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.

34. 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:

	2012	2011
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Печалба за годината след данъци	146 584	114 192

Дружеството следва да спазва външно наложени капиталови изисквания съгласно сключен договор за банков заем за съотношението между заеми и собствен капитал. Това съотношение не трябва да надвишава 2.

	2012	2011
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Заеми	319 289	352 538
Собствен капитал	1 701 811	1 306 233
Заеми към собствен капитал	0.19	0.27

Друг показател, който се съблюдава съгласно сключения договор за заем, е показателят на покритието за обслужване на дълга. Това съотношение не трябва да е по-малко от 1.5. За 2012 г. съотношението е в размер на 4.65 (2011 г.: 6.59).

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

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

35. Събития след края на отчетния период

На 17.01.2013 г. на заседание на Съвета на директорите на „Български енергиен холдинг“ ЕАД е взето решение за едновременно намаляване и увеличаване на капитала на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД със сумата от 25 411 хил. лв. за сметка на фонд „Резервен“. От 01.03.2013 г. са прекъснати трудовите правоотношения с работниците и служителите, необходими за изпълнение на дейности по извеждане от експлоатация на блокове 3 и 4 на АЕЦ „Козлодуй“ и преминаването им към ДП „РАО“.

Съгласно подписан анекс през 2013 г. между „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД и „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е предоговорен крайният срок за погасяване на задължението по получен заем от едноличния акционер, както следва:

- 150 хил. лв. на 15 юли 2013 г.;
- 1 300 хил. лв. на 15 януари 2014 г.;
- Останалите 15 погасителни вноски са в размер на равен на 1/15 от размера на главницата, останала непогасена след 15 януари 2014 г.

Годишният лихвен процент е ОЛП + надбавка 2.5%.

В съответствие с чл. 25 на ПМС №1/09.01.2013 г. за изпълнението на държавния бюджет на Република България за 2013 г. 80% от счетоводната печалба за 2012 г. следва да бъде разпределена като дивидент за държавата. В резултат на това дължимата сума от Дружеството като дивидент за 2013 г. е в размер на 117 267 хил. лв.

Съгласно решение на Съвета на директорите на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД от 10.12.2012 г. и на Съвета на директорите на „Български енергиен холдинг“ ЕАД от 17.01.2013 г. „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД увеличава капитала на дъщерното дружество „АЕЦ Козлодуй – Нови мощности“ ЕАД с 12 000 000 лв. чрез издаване на нови 1 200 000 бр. обикновени поименни акции с право на глас и с номинална стойност 10 лв. всяка на 30.01.2013 г.

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

36. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2012 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 11 април 2013 г.