

Доклад на независимия одитор

До едноличния акционер

На „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД, включващ индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 година, индивидуален отчет за всеобхватния доход, индивидуален отчет за промените в собствения капитал и индивидуален отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и представянето на този индивидуален финансов отчет, който дава вярна и честна представа, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на индивидуален 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 индивидуален 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 индивидуалният финансов отчет не съдържа съществени отклонения.



Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в индивидуалния финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в индивидуалния финансов 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, от страна на предприятието, на индивидуален финансов отчет, който дава вярна и честна представа, 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 в индивидуалния финансов отчет.

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

База за квалифицирано мнение

а) Така както е посочено в бележка 3 „Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения“ от индивидуалния финансов отчет към 31 декември 2010 година, дейността на Дружеството поражда необходимостта от извършване на значителни разходи в бъдеще за извеждане от експлоатация на ядрените съоръжения и съхранение и управление на отработеното ядрено гориво. Според действащото законодателство и други международни спогодби, част от тези разходи биха могли да бъдат поети от национални и международни фондове, поради което Дружеството не е признало провизия за тези задължения. В съответствие с изискванията на МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“, Дружеството би следвало да признае провизия за извеждането от експлоатация на ядрени съоръжения и за съхранение и управление на отработено ядрено гориво породени от дейността му, и отделен актив, в случай, че той може да се измери надеждно, за правата му да получи възстановяване на направените разходи. На нас не ни беше предоставена оценка за тези бъдещи разходи и евентуалните свързани с тях суми за възстановяване. Вследствие на това, ние не бяхме в състояние да се уверим в достатъчна степен на сигурност относно оценката на провизиите и свързаните с тях вземания към 31 декември 2010 година.



б) Така както е посочено в бележка 15 „Лихвоносни заеми“ от индивидуалния финансов отчет, към 31 декември 2010 година 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, заемите е трябвало да бъдат отчетени по справедливата им стойност при първоначалното им признаване. 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 оценката на задължения за банкови заеми към 31 декември 2010 г. с балансова стойност към тази дата в размер на 377,794 хил. лв.

Квалифицирано мнение

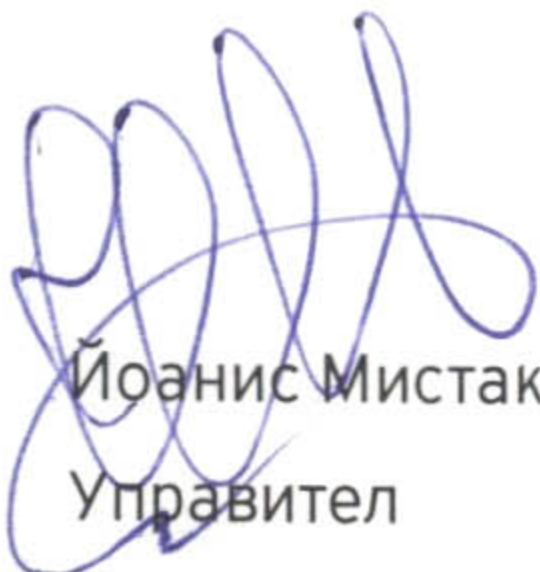
По наше мнение, с изключение на възможните ефекти от въпросите, описани в параграф „База за квалифицирано мнение“, индивидуалният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД към 31 декември 2010 година, както и за неговите финансови резултати от дейността, и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

Други въпроси

Индивидуалният финансов отчет на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД за годината, приключваща на 31 декември 2009 година е одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано мнение върху този финансов отчет на 29 април 2010 година.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на приложения доклад за дейността за 2010 година. По наше мнение, представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие с индивидуалния финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2010 година.



Йоанис Мистакидис
Управител

„Ърнст и Янг Одит“ ООД



Николай Гърнев, ДЕС
Регистриран одитор

7 юни 2011 година
гр. София, България





„АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

	Бележки	2010 <i>хил. лв.</i>	2009 <i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба на електроенергия		743,310	743,062
Приходи от продажба на топлоенергия		2,138	1,878
Приходи от продажба на продукция	5.1	745,448	744,940
Приходи от финансираня	17	43,597	73,201
Продажба на услуги, стоки и други продажби	5.2	19,518	10,159
Разходи за материали и консумативи	5.3	(164,082)	(138,998)
Разходи за персонала	5.4	(192,317)	(177,327)
Разходи за амортизация	7, 8	(138,034)	(142,530)
Разходи за външни услуги	5.5	(108,866)	(154,034)
Други разходи	5.6	(153,270)	(126,047)
Изменение в незавършено производство		24,453	(7,947)
Придобиване на машини, съоръжения и оборудване по стопански начин		838	434
Оперативна печалба		77,285	81,851
Финансови разходи	5.7	(15,827)	(19,466)
Финансови приходи	5.8	5,480	9,803
Печалба преди данъци		66,938	72,188
Разход за данък върху доходите	6	(6,501)	(7,146)
Печалба за годината		60,437	65,042
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		60,437	65,042

Финансов отчет,
върху който сме издали одиторски доклад с дата:

07 -06- 2011

„Ърнст и Янг Одит“ ООД

Управител:.....

Регистриран одитор:.....

ERNST & YOUNG



Костадин Върбанов Димитров
Изпълнителен директор

Димитрина Цветанова Маркова
Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 12 май 2011 г.
Пояснителните бележки от страница 9 до страница 54 са неразделна част от финансовия отчет.





„АЕЦ КОЗЛОДУЙ” ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 Към 31 декември 2010 г.

	Бележки	2010 <i>ХИЛ. ЛВ.</i>	2009 <i>ХИЛ. ЛВ.</i>
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	7	1,174,642	1,188,247
Разходи за придобиване на дълготрайни материални активи	7	241,625	186,726
Нематериални активи	8	6,461	10,870
Инвестиции в дъщерни предприятия	9.1	1,161	1,161
Предоставени заеми на свързани лица	21	17,504	11,419
Инвестиции на разположение за продажба	9.2	232	232
		1,441,625	1,398,655
Текущи активи			
Ядрено гориво	10	231,725	207,898
Материални запаси	11	52,085	43,970
Търговски и други вземания	12	37,781	49,768
Предоставени заеми на свързани лица	21	38	1,053
Вземания от свързани лица	21	202,452	133,348
Вземане за данък върху доходите		-	1,067
Разходи за бъдещи периоди		377	40
Парични средства и краткосрочни депозити	13	72,822	79,641
		597,280	516,785
ОБЩО АКТИВИ		2,038,905	1,915,440



Финансов отчет,
 върху който сме издали одиторски доклад с дата:
07 -06- 2011
 „Ърнст и Янг Одит” ООД
 Управител:..... Регистриран одитор.....
 ERNST & YOUNG



[Signature]
 Костадин Върбанов Димитров
 Изпълнителен директор

[Signature]
 Димитрина Цветанова Маркова
 Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 12 май 2011 г.
 Пояснителните бележки от страница 9 до страница 54 са неразделна част от финансовия отчет.



„АЕЦ КОЗЛОДУЙ” ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 Към 31 декември 2010 г.

	Бележки	2010 <i>хил. лв.</i>	2009 <i>хил. лв.</i>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	14.1	101,716	101,716
Законови резерви	14.2	14,332	7,829
Други резерви	14.3	976,842	976,842
Неразпределена печалба		143,022	135,603
Общо собствен капитал		1,235,912	1,221,990
Нетекущи пасиви			
Лихвоносни заеми	15	352,538	382,630
Задържани суми по договори за строителство	16	3,734	4,482
Финансирания	17	176,114	118,536
Приходи за бъдещи периоди		835	939
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	18	19,541	13,578
Отсрочени данъчни пасиви	6	37,723	46,105
		590,485	566,270
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	19	73,116	83,314
Задължения към свързани лица	21	10,014	169
Лихвоносни заеми	15	39,600	35,050
Финансирания	17	5,103	5,950
Задържани суми по договори за строителство	16	5,933	2,100
Приходи за бъдещи периоди		104	104
Провизии за задължения за отработено ядрено гориво	20	71,554	-
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	18	1,670	493
Задължения за данък върху доходите		5,414	-
		212,508	127,180
Общо пасиви		802,993	693,450
Общо собствен капитал и пасиви		2,038,905	1,915,440

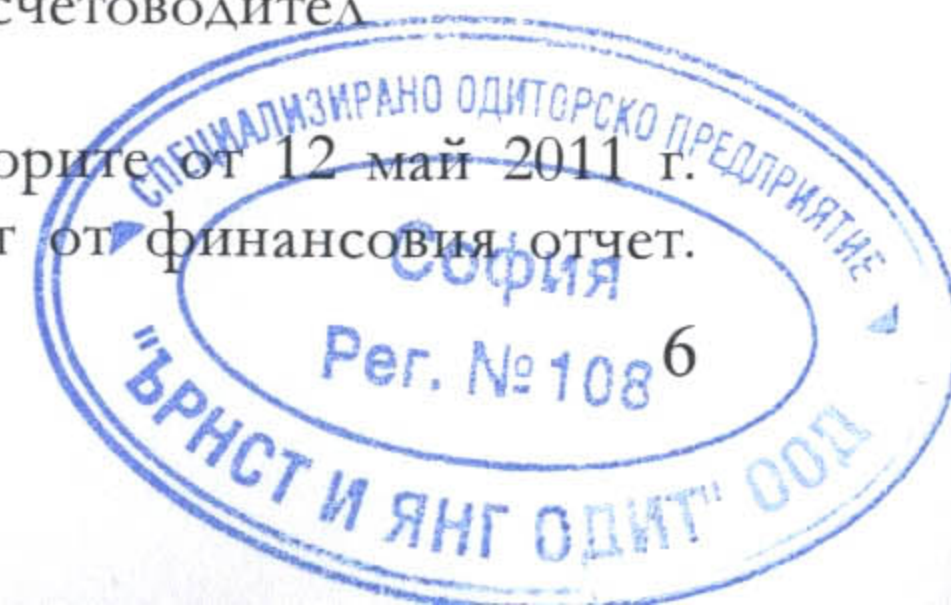
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ
 Финансов отчет,
 върху който сме издали одиторски доклад с дата:
07 -06- 2011
 "Ърнст и Янг Одит" ООД
 Управител:..... Регистриран одитор:.....



Костадин Върбанов Димитров
 Изпълнителен директор

Димитрина Цветанова Маркова
 Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 12 май 2011 г.
 Пояснителните бележки от страница 9 до страница 54 са неразделна част от финансовия отчет.





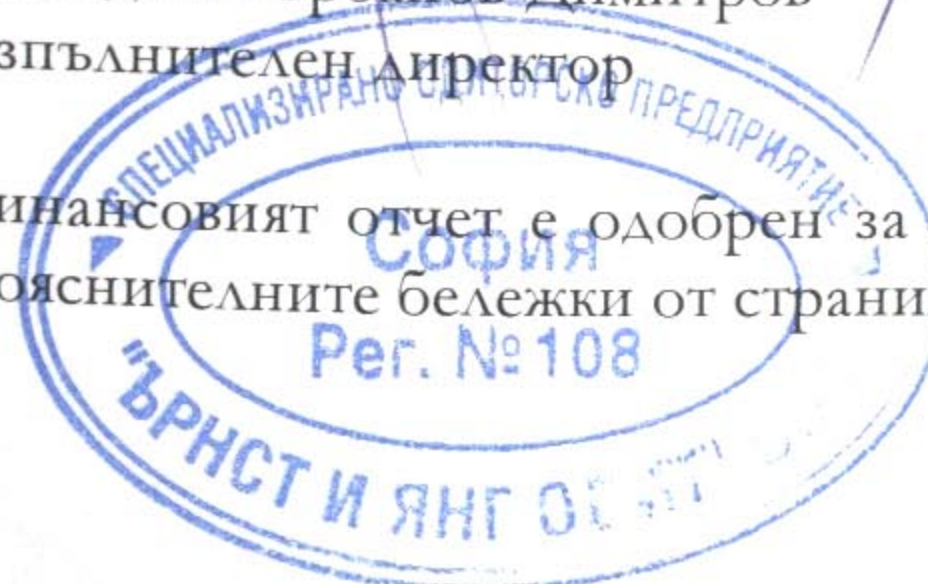
„АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

Бележки	2010	2009
	хил. лв.	хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	817,004	785,527
Постъпления от финансиране на текуща дейност	30,944	28,370
Плащания на доставчици	(260,163)	(306,802)
Плащания на наети лица	(135,424)	(125,892)
Плащания по осигуровки	(41,737)	(41,890)
Платени такси, комисионни и други подобни	(73)	(110)
Плащания към фонд "Радиоактивни отпадъци" и фонд "Извеждане от експлоатация на ядрени съоръжения"	(88,737)	(78,103)
Парични потоци свързани с други данъци и плащания към държавния бюджет	(102,573)	(96,422)
Парични потоци свързани със застраховки	(12,793)	(11,371)
Платени данъци от печалбата	(9,017)	(18,355)
Други плащания свързани с оперативна дейност	(9,099)	(4,197)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	188,332	130,755
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на имоти, машини и оборудване и нематериални активи	(115,871)	(127,599)
Постъпления от продажби на дълготрайни материални активи	654	1,014
Предоставени заеми	(5,085)	(194)
Получени лихви	1,795	2,593
Получени дивиденди	789	389
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(117,718)	(123,797)
Парични потоци от финансова дейност		
Изплащане на привлечени средства	(30,130)	(31,808)
Платени лихви	(8,278)	(16,859)
Изплатени дивиденди	14.4	(39,025)
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност	(77,433)	(48,667)
Нетно намаление на паричните средства и краткосрочни депозити	(6,819)	(41,709)
Парични средства и краткосрочни депозити на 1 януари	79,641	121,350
Парични средства и краткосрочни депозити на 31 декември	72,822	79,641

Костадин Върбанов Димитров
Изпълнителен директор

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 12 май 2011 г.
Пояснителните бележки от страница 9 до страница 54 са неразделна част от финансовия отчет.



Димитрина Цветанова Маркова
Главен счетоводител,
върху който сме издали одиторски доклад с дата:

07-06-2011

"Ърнст и Янг Одит" ООД

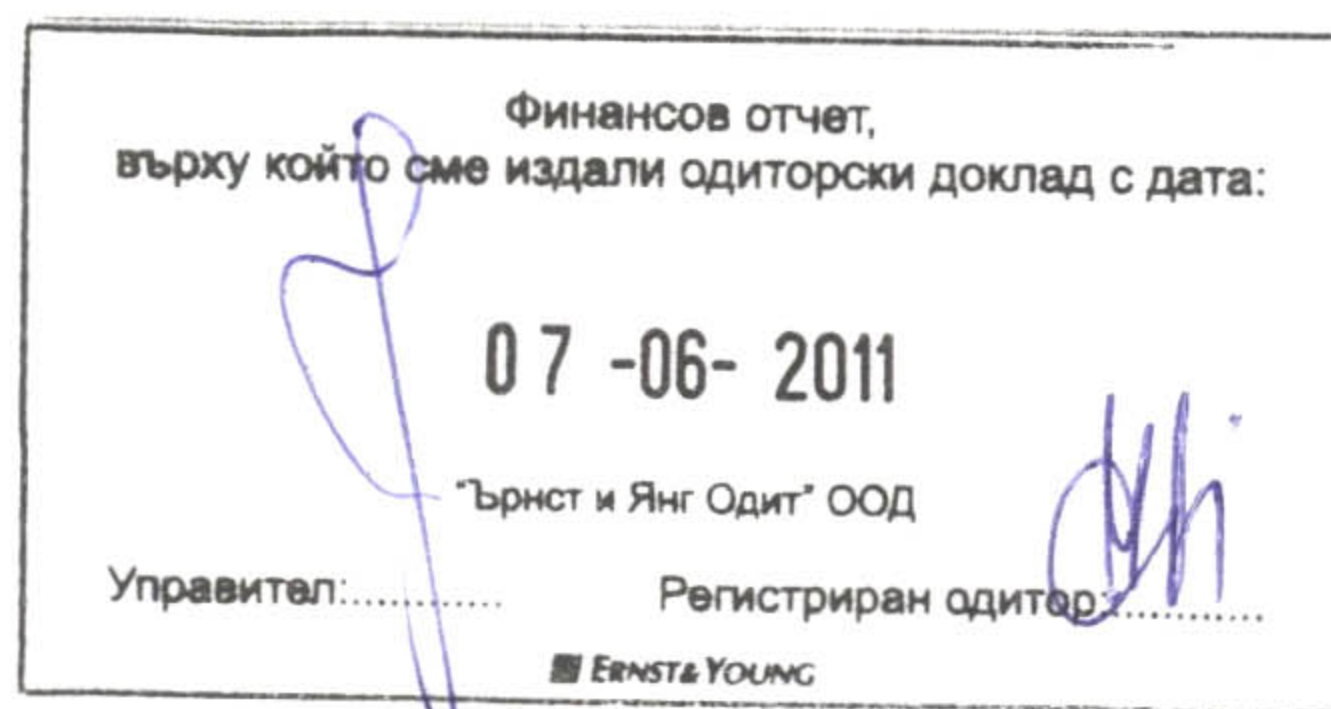
Управител:..... Регистриран одитор:.....

ERNST & YOUNG



„АЕЦ КОЗЛОДУЙ” ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

	Акционерен капитал (Бележка 14.1)	Законови резерви (Бележка 14.2)	Други резерви (Бележка 14.3)	Неразпределена печалба	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2009 г.	101,716	818	976,842	77,152	1,156,528
Печалба за годината	-	-	-	65,042	65,042
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	-	65,042	65,042
Прехвърляне на резерви	-	7,011	-	(7,011)	-
Други изменения в собствения капитал	-	-	-	420	420
На 31 декември 2009 г.	101,716	7,829	976,842	135,603	1,221,990
На 1 януари 2010 г.	101,716	7,829	976,842	135,603	1,221,990
Печалба за годината	-	-	-	60,437	60,437
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	-	60,437	60,437
Разпределени дивиденди (Бележка 14.4)	-	-	-	(46,830)	(46,830)
Прехвърляне на резерви	-	6,503	-	(6,503)	-
Други изменения в собствения капитал	-	-	-	315	315
На 31 декември 2010 г.	101,716	14,332	976,842	143,022	1,235,912



Костадин Върбанов Димитров
 Изпълнителен директор

Димитрина Цветанова Маркова
 Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 12 май 2011 г. Пояснителните бележки от страница 9 до страница 54 са неразделна част от финансовия отчет.