Ърнст и Янг Одит ООД
Полиграфия офис център
бул. Цариградско шосе 47А, ет. 4
София 1124

Телефон: +359 2 81 77 100
Факс: +359 2 81 77 111
www.ey.com

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 2011 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 2011 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 2011 и 31 декември 2010 година.

б) Така както е посочено в бележка 15 „Лихвоносни заеми" от индивидуалния финансов отчет, към 31 декември 2011 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 по банкови заеми към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г. с балансова стойност към тези дати в размер на 352,538 хил. лв. и 377,794 хил. лв., съответно.

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 2011 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.

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 2011 година. По наше мнение, представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие с индивидуалния финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011 година.

Йоанис Мистакидис
Управител
„Ърнст и Янг Одит" ООД

21 май 2012 година
гр. София, България

Николай Гърнев, ДЕС
Регистриран одитор

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. № 108
„ЪРНСТ И ЯНГ ОДИТ" ООД

„АЕЦ КОЗЛОДУЙ" ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

	Бележки	2011	2010
		хил. лв.	*хил. лв.*
Приходи от продажба на електроенергия		834,876	743,310
Приходи от продажба на топлоенергия		2,308	2,138
Приходи от продажба на продукция	5.1	**837,184**	**745,448**
Приходи от финансирания	17	33,303	43,597
Продажба на услуги, стоки и други продажби	5.2	14,058	19,518
Разходи за материали и консумативи	5.3	(163,870)	(164,082)
Разходи за персонала	5.4	(182,613)	(192,317)
Разходи за амортизация	7, 8	(128,899)	(138,034)
Разходи за външни услуги	5.5	(132,569)	(108,866)
Други разходи	5.6	(142,067)	(153,270)
Изменение в незавършено производство		(3,626)	24,453
Придобиване на машини, съоръжения и оборудване по стопански начин		84	838
Оперативна печалба		**130,985**	**77,285**
Финансови разходи	5.7	(10,769)	(15,827)
Финансови приходи	5.8	6,712	5,480
Печалба преди данъци		**126,928**	**66,938**
Разход за данък върху доходите	6	(12,736)	(6,501)
Печалба за годината		**114,192**	**60,437**
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		**114,192**	**60,437**

Валентин Алексиев Николов
Изпълнителен директор

Румяна Цветанова Ангелова
Главен счетоводител

финансов отчет,
върху който сме издали одиторски доклад с дата:
21 -05- 2012
"Ърнст и Янг Одит" ООД
Управител:..... Регистриран одитор:.....

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 19 май 2012 г.
Пояснителните бележки от страница 9 до страница 58 са неразделна част от финансовия отчет.

„АЕЦ КОЗЛОДУЙ" ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
Към 31 декември 2011 г.

	Бележки	2011	2010
		хил. лв.	*хил. лв.*
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	7	1,112,833	1,174,642
Разходи за придобиване на дълготрайни материални активи	7	271,085	241,625
Нематериални активи	8	5,564	6,461
Инвестиции в дъщерни предприятия	9.1	1,161	1,161
Предоставени заеми на свързани лица	21	20,000	17,504
Вземания от свързани лица	21	8,438	-
Инвестиции на разположение за продажба	9.2	232	232
		1,419,313	**1,441,625**
Текущи активи			
Ядрено гориво	10	222,459	231,725
Материални запаси	11	50,290	52,085
Търговски и други вземания	12	50,955	37,781
Предоставени заеми на свързани лица	21	51	38
Вземания от свързани лица	21	157,153	202,452
Вземане от данък върху доходите		2,345	-
Разходи за бъдещи периоди		554	377
Парични средства и краткосрочни депозити	13	183,609	72,822
		667,416	**597,280**
ОБЩО АКТИВИ		**2,086,729**	**2,038,905**

Валентин Алексиев Николов
Изпълнителен директор

Румяна Цветанова Ангелова
Главен счетоводител

"АЕЦ Козлодуй" ЕАД * гр. Козлодуй *

Финансов отчет,
върху който сме издали одиторски доклад с дата:
21 -05- 2012
"Ърнст и Янг Одит" ООД
Управител:..... Регистриран одитор:.....
ERNST & YOUNG

Специализирано одиторско предприятие
София
Рег. № 108
"Ърнст и Янг Одит" ООД

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 19 май 2012 г.
Пояснителните бележки от страница 9 до страница 58 са неразделна част от финансовия отчет.

„АЕЦ КОЗЛОДУЙ" ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

	Бележки	2011	2010
		хил. лв.	*хил. лв.*
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	14.1	101,716	101,716
Законови резерви	14.2	20,376	14,332
Други резерви	14.3	976,842	976,842
Неразпределена печалба		207,299	143,022
Общо собствен капитал		**1,306,233**	**1,235,912**
Нетекущи пасиви			
Лихвоносни заеми	15	319,289	352,538
Задържани суми по договори за строителство	16	7,912	3,734
Финансирания	17	182,166	176,114
Приходи за бъдещи периоди		-	835
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	18	19,330	19,541
Отсрочени данъчни пасиви	6	37,287	37,723
		565,984	**590,485**
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	19	90,375	73,116
Задължения към свързани лица	21	1,650	10,014
Лихвоносни заеми	15	37,788	39,600
Финансирания	17	9,398	5,103
Задържани суми по договори за строителство	16	2,414	5,933
Приходи за бъдещи периоди		-	104
Провизии за задължения за отработено ядрено гориво	20	72,221	71,554
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	18	666	1,670
Задължения за данък върху доходите		-	5,414
		214,512	**212,508**
Общо пасиви		**780,496**	**802,993**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**2,086,729**	**2,038,905**

Валентин Алексиев Николов
Изпълнителен директор

Румяна Цветанова Ангелова
Главен счетоводител

"АЕЦ Козлодуй" ЕАД гр. Козлодуй

Финансов отчет,
върху който сме издали одиторски доклад с дата:
21 -05- 2012
Ърнст и Янг Одит" ООД
Управител:..... Регистриран одитор:
Ernst & Young

Специализирано одиторско предприятие София Рег. № 108 "Ърнст и Янг Одит" ООД

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 19 май 2012 г.
Пояснителните бележки от страница 9 до страница 58 са неразделна част от финансовия отчет.

„АЕЦ КОЗЛОДУЙ" ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
За годината, приключваща на 31 декември 2011 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 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 дивиденти				(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**
На 1 януари 2011 г.	**101,716**	**14,332**	**976,842**	**143,022**	**1,235,912**
Печалба за годината	-	-	-	114,192	114,192
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	-	114,192	114,192
Разпределени дивиденти (Бележка 14.4)	-	-	-	(43,514)	(43,514)
Прехвърляне на резерви	-	6,044	-	(6,044)	-
Други изменения в собствения капитал	-	-	-	(357)	(357)
На 31 декември 2011 г.	**101,716**	**20,376**	**976,842**	**207,299**	**1,306,233**

Валентин Алексиев Николов
Изпълнителен директор

Румяна Цветанова Ангелова
Главен счетоводител

"АЕЦ Козлодуй" ЕАД * Р. Козлодуй *

Финансов отчет,
върху който сме издали одиторски доклад с дата:
21 -05- 2012
"Ърнст и Янг Одит" ООД
Управител:..... Регистриран одитор:.....
Ernst & Young

Специализирано одиторско предприятие
София
Рег. № 108
"Ърнст и Янг Одит" ООД

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 19 май 2012 г.
Пояснителните бележки от страница 9 до страница 58 са неразделна част от финансовия отчет.

„АЕЦ КОЗЛОДУЙ" ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

	Бележки	2011	2010
		хил. лв.	*хил. лв.*
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		1,003,701	817,004
Постъпления от финансиране на текуща дейност		18,724	30,944
Плащания на доставчици		(311,841)	(260,163)
Плащания на наети лица		(139,640)	(135,424)
Плащания по осигуровки		(40,680)	(41,737)
Платени такси, комисионни и други подобни		(56)	(73)
Плащания към фонд "Радиоактивни отпадъци" и фонд "Извеждане от експлоатация на ядрени съоръжения"		(87,948)	(88,737)
Парични потоци, свързани с други данъци и плащания към държавния бюджет		(133,056)	(102,573)
Парични потоци, свързани със застраховки		(14,462)	(12,793)
Платени данъци от печалбата		(21,287)	(9,017)
Други постъпления/ (плащания) свързани с оперативна дейност		18,237	(9,099)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		**291,692**	**188,332**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на имоти, машини и оборудване и нематериални активи		(87,662)	(115,871)
Постъпления от продажби на дълготрайни материални активи		361	654
Предоставени заеми		(2,496)	(5,085)
Получени лихви		3,314	1,795
Получени дивиденти		599	789
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност		**(85,884)**	**(117,718)**
Парични потоци от финансова дейност			
Изплащане на привлечени средства		(35,045)	(30,130)
Платени лихви		(8,657)	(8,278)
Изплатени дивиденти	14.4	(51,319)	(39,025)
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност		**(95,021)**	**(77,433)**
Нетно намаление на паричните средства и краткосрочни депозити		**110,787**	**(6,819)**
Парични средства и краткосрочни депозити на 1 януари	13	**72,822**	**79,641**
Парични средства и краткосрочни депозити на 31 декември	13	**183,609**	**72,822**

Финансов отчет,
върху който сме издали одиторски доклад с дата:
21-05-2012
"Ърнст и Янг Одит" ООД
Управител:..... Регистриран одитор:.....
Ernst & Young

Валентин Алексиев Николов
Изпълнителен директор

Румяна Цветанова Ангелова
Главен счетоводител

"АЕЦ Козлодуй" ЕАД гр. Козлодуй

Специализирано одиторско предприятие София Рег. № 108 "Ърнст и Янг Одит" ООД

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 19 май 2012 г.
Пояснителните бележки от страница 9 до страница 58 са неразделна част от финансовия отчет.

„АЕЦ КОЗЛОДУЙ" ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

1. Корпоративна информация

„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 правоприемник 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 год. 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 2011 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.

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

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на „АЕЦ Козлодуй" ЕАД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз („МСФО, така както са приети за прилагане в ЕС").

Този финансов отчет е индивидуалния отчет на „АЕЦ Козлодуй" ЕАД, където инвестициите в дъщерни предприятия са представени по цена на придобиване. Съгласно изискванията на МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети и Закона за счетоводството, „АЕЦ Козлодуй" ЕАД следва да изготви и представи консолидиран финансов отчет.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута в края на всеки месец по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в печалбата или загубата за периода. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

б) Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, независимо от това кога е получено плащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или дължимо възнаграждение на база на договорените условия на плащане, като се изключат отстъпки, 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 метода 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. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за всеобхватния доход.

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

Правителствени дарения

Правителствени дарения обвързани с 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 финансиране за дълготрайни активи се признават в печалбата или загубата за периода на системна база в рамките на полезния живот на актива.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Отчитане на разходи

Разходи за електрическа енергия
В себестойността на електроенергията се включват производствените разходи, пряко свързани с произведената продукция, съгласно „Наредбата за образуване и прилагане цените на електрическата енергия" на Държавна 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 на ядрени съоръжения от експлоатация" (ИЯСЕ) и „Радиоактивните отпадъци" (РАО) се изчисляват, съгласно постановления и наредби на Министерски 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 амортизации;
- други разходи, без разходите за фондове "ИЯСЕ" 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 Електропоизводстово-2, умножени с коефициент на редукция. Коефициентът на редукция представлява относителния дял на недопроизведената електроенергия към бруто произведената електроенергия от Електропоизводстово-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 Електропоизводстово-1 (ЕП-1) на база на относителния дял на консумираната енергия от ЕП1 и ЕП2 и бруто произведената топлоенергия. Топлоенергията за собствени нужди на ЕП2 остава към себестойността на ЕП2.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Отчитане на разходи (продължение)

Разходи за производство и пренос на топлоенергия (продължение)

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 от спомагателната дейност и допълнителната дейност се отчитат в отделни групи счетоводни сметки, като включват преки и непреки разходи. Бази за разпределение на непреките технологични разходи:

- За ремонтна дейност:
  - за външни обекти - вложени човекочасове 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 Закон за местните данъци и такси са включени, като „разходи за външни услуги" в Отчета за всеобхватния доход.

г) Данъци

Текущ данък върху доходите
Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават до сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните органи. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал (а не в отчета за всеобхватния доход), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Данъци (продължение)

Отсрочен данък върху доходите
Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Дружеството е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби:

- освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила в значителна степен към отчетната дата.

Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъци се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другия всеобхватен доход, или директно в собствения капитал.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

Данък върху добавената стойност (ДДС)
Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС възникващ при покупка на активи или услуги не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е уместно; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните органи, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Доходи на персонала при пенсиониране

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 доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Дружеството определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране, като използва актюерски метод на оценка. Актюерските печалби или загуби се признават като приход или разход, в периода в който са възникнали.

Разходите за минал трудов стаж се признават като разход на линейна база за средния срок, докато доходите станат безусловно придобити. До степента до която доходите са вече безусловно придобити, незабавно след въвеждане на промени в плана за доходи при пенсиониране, Дружеството признава разхода за минал трудов стаж веднага.

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се състои от настоящата стойност на задължението за изплащане на тези доходи, намалена с непризнатите разходи за минал трудов стаж.

е) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

- **Финансови активи**

Първоначално признаване

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Покупките или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.
Финансовите активи на Дружеството включват парични средства и парични еквиваленти, търговски и други вземания, предоставени заеми, некотирани инвестиции и други финансови активи.

Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия
В индивидуалния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия са оценени по цена на придобиване. Допълнителна информация е представена Бележка 8.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

е) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

- **Финансови активи (продължение)**

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите активи зависи от тяхната класификация, както следва:

Заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява, като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за доходите. Загубите възникващи от обезценка, се признават като печалба или загуба за периода.

Инвестиции на разположение за продажба

Финансовите инвестиции на разположение за продажба включват капиталови ценни книжа, които са определени като на разположение за продажба или не са класифицирани в някоя от предходните категории. След първоначалното им признаване, финансовите активи на разположение за продажба се оценяват по справедлива стойност, като нереализираните печалби или загуби от тях и се признават в другия всеобхватен доход в резерва за инструменти, класифицирани на разположение за продажба, докато инвестицията бъде отписана, когато кумулативната печалба или загуба се признава в другите оперативни приходи, или докато бъде обезценена, в който момент кумулативната загуба се признава в отчета за всеобхватния доход, като финансов разход и се изважда от резерва за инвестиции на разположение за продажба.

Дружеството е оценило дали способността и намерението за продажба на финансовите активи на разположение за продажба продължават да са уместни. Когато то не е в състояние да търгува тези финансови активи, поради неактивни пазари и когато намерението на ръководството за търговия съществено се промени в обозримо бъдеще, Дружеството може да избере да рекласифицира тези финансови активи при редки обстоятелства. Рекласификацията като заеми и вземания е позволена, когато финансовият актив отговаря на дефиницията за заеми и вземания и Дружеството има намерението и способността да държи тези активи в обозримо бъдеще или до падеж. Рекласификацията в категорията държани до падеж е позволена единствено, ако Дружеството има способността и намерението да държи финансовия актив съответно до неговия падеж.

За финансов актив, рекласифициран извън категорията на разположение за продажба всички предишни печалби или загуби по актива, които са признати в собствения капитал, се амортизират в печалбата или загубата за оставащия срок на инвестицията, като се използва ЕЛП. Всяка разлика между новата амортизирана стойност и очакваните парични потоци също се амортизира върху оставащия срок на актива, като се използва ЕЛП. Ако активът впоследствие бъде определен като обезценен, сумата отразена в собствения капитал, се рекласифицира в отчета за всеобхватния доход.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

е) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

- **Финансови активи (продължение)**

Отписване
Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени или Дружеството е приело задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив или е встъпило в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

Обезценка на финансови активи
Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. 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 вероятност да обявят неплатежоспособност/свързадлъжнялост 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.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност
За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база. Активи, които са оценени за обезценка индивидуално и за които загубата от обезценка е и продължава да бъде признавана, не се включват в колективната оценка за обезценка.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

е) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

- **Финансови активи (продължение)**

Обезценка на финансови активи (продължение)

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (продължение)
Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват бъдещи очаквани загуби по заеми, които все още не са понесени). Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи. Ако заем има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущият ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на коректива сметка и сумата на загубата се признава в печалбата или загубата за периода. Приходите от лихви продължават да се начисляват върху намалената балансова стойност като се използва лихвения процент, който е използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на оценка на загубата от обезценка. Приходите от лихви се отразяват като част от финансовите приходи в отчета за доходите. Заемите, наред със свързаните с тях провизии, се отписват, когато не съществува реалистична възможност те да бъдат събрани в бъдеще и всички обезпечения са реализирани или са били прехвърлени на Дружеството.

Ако в последваща година, сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намалее, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в коректива сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава като печалба или загуба за периода.

Инвестиции в дъщерни предприятия

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка на некотиран капиталов инструмент, който не се отчита по справедлива стойност, защото тя не може да се оцени надеждно, сумата на загубата от обезценка се оценява като разлика между балансовата стойност на финансовия актив и сумата, която се очаква да се възстанови от него, ако тя може да се оцени надеждно. Загубите от обезценка се признават в печалбата или загубата за периода. Те не подлежат на възстановяване.

Инвестиции на разположение за продажба
За финансови инвестиции на разположение за продажба към всяка отчетна дата Дружеството преценява дали съществуват обективни доказателства, че инвестицията или група от инвестиции е обезценена.

За капиталови инвестиции, класифицирани като такива на разположение за продажба, обективните доказателства включват значителен или продължителен спад в справедливата стойност на инвестицията под нейната цена на придобиване. "Значителен спад" следва да се оценява спрямо първоначалната цена на придобиване на инвестицията, а "продължителен" спрямо периода, в който справедливата стойност е под първоначалната цена на придобиване. Когато съществуват доказателства за обезценка, кумулативната загуба – оценена като разликата между цената на придобиване и текущата справедлива стойност, намалена със загубата от обезценка на тази инвестиция, по-рано призната в отчета за доходите – се изважда от другия всеобхватен доход и се признава в отчета за доходите. Загубите от обезценка на капиталови инвестиции не се възстановяват през отчета за доходите; увеличенията в тяхната справедлива стойност се признават директно в другия всеобхватен доход.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

е) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

- **Финансови пасиви**

Първоначално признаване и оценяване
Финансовите пасиви, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, които са ефективни хеджиращи инструменти, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и лихвоносни заеми.

Последващо оценяване
Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както следва:

Заеми и привлечени средства
След първоначалното им признаване, заемите и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ЕЛП. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се признават като печалба или загуба за периода, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Амортизираната стойност се изчислява, като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите разходи в печалба или загуба за периода.

Отписване
Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението определено в договора е отпаднало или е анулирано, или срокът му е изтекъл.

Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив бъдат съществено модифицирани, тази замяна или модификация се третира, като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности се признава в печалбата или загубата за периода.

ж) Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, когато и само когато е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

з) Справедлива стойност на финансовите инструменти

Към всяка отчетна дата справедливата стойност на финансови инструменти, които се търгуват активно на пазарите, се определя на база на котирани пазарни цели или котировки от дилъри (цени „купува" за дълги позиции и цени "продава" за къси позиции) без да се приспадат разходи по сделката.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

з) Справедлива стойност на финансовите инструменти (продължение)

Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя с помощта на техники за оценяване. Тези техники включват използване на скорошни пазарни преки сделки; препратки към текущата справедлива стойност на друг инструмент, който е в значителна степен същия; анализ на дисконтираните парични потоци и други модели за оценка.

Анализ на справедливите стойности на финансовите инструменти и допълнителни данни за начина, по който те са оценени, е предоставен в Бележка 23.

и) Акционерен капитал

Акционерния капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

й) Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията и разходи по заеми по дългосрочни договори за строителство, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. Дружеството е определило стойностен праг при класифициране на дълготрайните материални активи – 700 лв.

При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение, те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават като печалба или загуба в периода, в който са извършени.
Основни резервни части и резервно оборудване се признават като дълготрайни активи, когато предприятието очаква да ги използва повече от един отчетен период. Ако резервните части и оборудване могат да се използват само във връзка с отделен актив те също се отчитат като дълготраен актив.
Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, които са определени както следва за 2011г. и 2010 г.:

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

Земи, разходи за придобиване и значими резервни части, налични в склад и отчитани като разходи за придобиване, не се амортизират.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

й) Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Имот, машина и съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване, или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.

к) Лизинг

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението в неговото начало и изисква оценка, относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива.
Дружеството като лизингополучател
Лизинговите плащанията по договори за оперативен лизинг се признават като разход в печалбата или загубата за периода на база линейния метод за целия срок на лизинговия договор.

л) Разходи по заеми

Разходи по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производството на актив, който по необходимост отнема значителен период от време, за да се подготви за предназначението си или за продажбата си, се капитализират като част от неговата цена на придобиване. Всички други разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който възникват. Разходите по заеми включват лихвите и други разходи, които Дружеството извършва във връзка с получаването на привлечени средства.

м) Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити отделно, се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

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

Амортизация 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 2011 г. и 2010 г.:

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

м) Нематериални активи (продължение)

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.

н) Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност.

Разходите, направени във връзка с доставянето на материалните запаси до тяхното настоящо местоположение и състояние, се отчитат както следва:

Материали	–	доставна стойност, определена на база на метода „средно-претеглена стойност", с изключение на ядреното гориво.

Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Ядрено гориво

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

Изчисленията са базирани на утвърдена „Методика за отчитане на доставките, зарядките и разхода на свежо ядрено гориво в „АЕЦ Козлодуй" ЕАД, като се взимат под внимание стойността на заредения свежо ядрено гориво през съответната горивна кампания и прогнозната горивна компонента, която се определя, като се раздели стойността на заредения 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 разхода на ядреното гориво за съответния период.

Резервни части и технологично оборудване

Резервни части и технологично оборудване се отчитат като материални запаси. Възприета е различна счетоводна политика, относно използването на резервните части и технологично оборудване. За част от технологичното оборудване при въвеждане в експлоатация се извършва капитализиране. Друга част от резервните части при тяхното потребление се отчитат като текущ разход.

о) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

о) Обезценка на нефинансови активи (продължение)

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност, като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определят на база на скорошни пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се прилага подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Изчисленията за обезценка се базират на подробни бюджети и прогнозни калкулации, които са изготвени поотделно за всеки ОГПП, към който са разпределени индивидуални активи.

Загубите от обезценка се признават като други разходи в отчета за всеобхватния доход.
Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава като печалба или загуба за периода.

п) Парични средства и краткосрочни депозити

Паричните средства и краткосрочните депозити в отчета за финансовото състояние включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от дванадесет или по-малко месеца.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и краткосрочните депозити, както те са дефинирани по-горе.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

р) Финансирания (правителствени дарения)

Финансиранията представляват субсидии и други различни форми на финансиране от фонд „Козлодуй", фонд „Извеждане от експлоатация на ядрени съоръжения" и фонд „Радиоактивни отпадъци", отговарящи на определянето за правителствени дарения съгласно МСС 20 Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на държавни помощи.

Правителствените дарения се признават, когато съществува разумна сигурност, че дарението ще бъде получено и че всички свързани с него условия ще бъдат изпълнени. Когато дарението е свързано с разходна позиция, то се признава като приход за периодите, необходими за съпоставяне на дарението на систематична база с разходите, които то е предвидено да компенсира. Когато дарението е свързано с актив, то се представя като приход за бъдещ период и се включва в доходите на равни суми за очаквания срок на полезен живот на свързания с него актив.

Когато Дружеството получава непарични правителствени дарения, дарението и актива се отчитат по номинална стойност, като дарението се признава като приход в отчета за доходите на равни части всяка година, за срока на полезния живот на актива.

с) Провизии

Общи

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например, съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят като печалба или загуба за периода, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират, като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя, като финансов разход.

Провизия за задължения за отработено ядрено гориво
Съгласно действащата Национална стратегия за управление на ядреното гориво, действаща към 31 декември 2011 г., Дружеството има нормативно задължение да извършва разходи за транспорт, преработка и съхранение на отработено ядрено гориво в Русия. 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 преработка и съхранение на отработено ядрено гориво.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви и оповестяването на условни активи и пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Приблизителни оценки и предположения
Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на отчета за финансовото състояние и за които съществува значителен риск, че биха могли да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

Провизия за извеждане на ядрени съоръжения от експлоатация

Съгласно изискванията на МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи задължения, чиято стойност и възникване във времето са несигурни, са провизия. Провизиите се признават ако, и 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", предприятието 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 закони – „Закон за безопасното използване на ядрената енергия", „Наредби за ценообразуване" и приети от Министерски Съвет - Постановления за набиране на средства във фонд „РАО" и „ИЕЯС". Съгласно изискванията на тези закони в Отчета за всеобхватния доход са начислени текущи разходи за дължими вноски към тези фондове, които се превеждат съответно по бюджетните им 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 до размера на дължимите вноски към фондовете „ИЕЯС" и „РАО";

- Във връзка със споразуменията с Европейската комисия за предсрочно затваряне на блокове от 1 до 4 са договорени от Държавата финансирания 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 финансирания;

- Извършено е безвъзмездно предаване на активите от първи и втори блок през м.декември 2008 год. съгласно Решение № 839 на Министерски съвет от „АЕЦ Козлодуй" ЕАД на ДП „РАО" гр. София с предмет на дейност „извеждане от експлоатация". Към датата на съставяне на отчета 3 и 4 блок притежават лицензии за експлоатация и след изтичане на лиценза им те ще бъдат предадени на ДП „РАО".

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Приблизителни оценки и предположения (продължение)

Провизия за извеждане на ядрени съоръжения от експлоатация (продължение)

Съгласно изискванията на специалните закони към 31 декември 2011 г., когато реализацията на проекта за изваждане от експлоатация се окаже по-скъпа от одобрените от Управителният съвет на ИЯСЕ оценки, необходимите допълнителни разходи са за сметка на лицето, което последно е експлоатирало ядреното съоръжение (в случая Дружеството). Тъй като към датата на одобряване на финансовият 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 ИЯСЕ, Дружеството не може надеждно да оцени задължението и не е признало провизия към 31 декември 2011 г. В допълнение, тъй като не е изготвена национална дългосрочна стратегия за управление на отработено ядрено гориво, Дружеството не може надеждно да оцени задължението си във връзка с управлението на отработено ядрено гориво и не е признало провизия към 31 декември 2011 г.

Провизия за транспорт, преработка и съхранение на отработено ядрено гориво
Съгласно актуализираната Стратегия за управление на ОЯГ и на РАО до 2030 г., приета с решение на МС на 05.01.2011 г., АЕЦ следва да осъществява годишно транспорт на минимум 50 тона тежък метал –ОЯГ за технологично съхранение и преработка.
През 2011 г. бяха осъществени два транспорта на ОЯГ от ВВЕР 440 - едното от 2010 г. и другото от 2011 г. За първото возене беше реинтегрирана провизията от 2010 г. Второ извозване на ОЯГ за преработка по допълнение 18 за 2011 г. не бе извършено и то е в размер на 28 678,1714 кг. на цена 510.99 евро за 1 кг тежък метал на стойност14 654 258.80 евро. Към тази сума допълнително по прогнозни данни се включват: 501 000 евро за транзит през Украйна, 130 000 евро за транзит през Румъния, 99 860.94 лв. за разрешения и застраховки, 226 000.00 лв. за провлачване или общата сума е в размер на 30 221 229 лв.
Съгласно действащата Национална стратегия за управление на ядреното гориво, действаща към 31.12.2011 година, Дружеството има нормативно задължение да извършва разходи за транспорт, преработка и съхранение на отработено ядрено гориво в Русия от реактори тип ВВЕР 440 в размер на 50 тона тежък метал. Разходът за 28 678.1714 кг. не е извършен през 2011 г., но ще бъде реализиран през 2012 г., съгласно сключено допълнително Споразумение № 18 с ФГУП ПО МАЯК, Русия. Същото е начислено, като провизия по обременяващ договор и нормативен документ и е в размер на 30,221 хил. лв.

Към 31 декември 2011 г. най-добрата приблизителна оценка на провизията за транспорт, преработка и съхранение на отработено ядрено гориво възлиза на 72 221 хил. лв.. Допълнителна информация е оповестена в Бележка 19.

Полезни животи на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството. Информация за сроковете на полезен живот е представена в Бележка 2.2.

Доходи на персонала при пенсиониране
Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя 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 доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Към 31 декември 2011 г., задължението на Дружеството за доходи на персонала при пенсиониране е в размер на 19 996 хил. лв. (2010: 21,211 хил. лв.). Допълнителна информация за доходите на персонала при пенсиониране е представена Бележка 17.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Приблизителни оценки и предположения (продължение)

Обезценка на вземания

Дружеството използва корективна сметка за отчитане на провизията за обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на обезценката 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 други. Ако финансовото състояние и резултати 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 датата на баланса. Към 31 декември 2011 г. обезценката на вземанията възлиза на 10 315 хил. лв. (2010 г.: 1 345 хил. лв.). Допълнителна информация е представена в Бележка 11.

4. Приходи и разходи

4.1. Приходи от продажба на продукция

	2011	2010
	хил. лв.	*хил. лв.*
Продажба на електроенергия на регулиран пазар	136,069	119,322
Продажба на разполагаема мощност	257,690	258,486
Продажби на електроенергия на нерегулиран пазар	441,117	365,502
Продажби на топлоенергия	2,308	2,138
Общо приходи от продажба на продукция	**837,184**	**745,448**

4.2. Продажба на стоки, услуги и други приходи

	2011	2010
	хил. лв.	*хил. лв.*
Приходи от продажби на стоки	309	348
Приходи от продажба на услуги	4,586	3,265
Приходи от излишък на активи	360	6,598
Приходи от глоби и неустойки по договори	3 ,681	3,748
Приходи от застрахователни събития	3,714	2,327
Приходи от продажба на скрап	627	1,253
Печалба от продажба на дълготрайни материални активи и материални запаси	440	844
Други приходи	341	1,135
	14,058	**19,518**

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

4.3. Разходи за материали и консумативи

	2011	2010
	хил. лв.	*хил. лв.*
Ядрено гориво, смазочни материали и горива	(153,348)	(152,202)
Резервни части и инструменти	(3,858)	(5,806)
Материали за текуща поддръжка	(2,403)	(2,248)
Работно и специално облекло	(1,018)	(1,017)
Реагенти за производство	(929)	(940)
Закупена електроенергия	(705)	(701)
Строителни материали и метали	(761)	(402)
Специализирана литература и канцеларски материали	(418)	(367)
Рекламни материали	(122)	(73)
Други	(308)	(326)
	(163,870)	**(164,082)**

4. Приходи и разходи (продължение)

4.4. Разходи за персонала

	2011	2010
	хил. лв.	*хил. лв.*
Възнаграждения	(148,966)	(147,648)
Социални осигуровки	(30,567)	(30,900)
Доходи на персонала при пенсиониране (Бележка 17)	(3,080)	(13,769)
	(182,613)	**(192,317)**

4.5 Разходи за външни услуги

	2011	2010
	хил. лв.	*хил. лв.*
Ремонтни и сервизни услуги	(32,121)	(46,716)
Застраховка на имущество и ядрена вреда	(16,152)	(14,736)
Консултантски и одиторски услуги	(23,097)	(14,164)
Такса водоползване	(7,346)	(7,720)
Въоръжена и противопожарна охрана	(6, 191)	(6,308)
Такси разрешения от регулаторни органи	(4,646)	(5,520)
Хигиенизиране и озеленяване	(1,800)	(3,314)
Транспортни разходи	(2,445)	(2,425)
Услуги за водоснабдяване и канализация	(1,947)	(2,035)
Данъци и такси	(1,619)	(1,420)
Изследвания, замервания и контрол	(1,004)	(1,237)
Услуги по предоставяне на предпазна храна по наредба	(1,152)	(909)
Научни разработки и документация	(25)	(415)
Обучение и квалификация	(604)	(345)
Информационни, пощенски и телефонни услуги	(381)	(310)
Отпадни води	(200)	(183)
Медицинско обслужване	(273)	(182)
Застраховка на наети лица	(7)	(32)
Транспорт и преработка на отработено ядрено гориво	(30,795)	(19)
Рекламни услуги	(9)	(9)
Други	(755)	(867)
	(132,569)	**(108,866)**

4. Приходи и разходи (продължение)

4.6. Други разходи

	2011	2010
	хил. лв.	*хил. лв.*
Провизия за задължения за отработено ядрено гориво (Бележка 19)	(30,221)	(71,554)
Годишна вноска във фонд " Извеждане на ядрени съоръжения от експлоатация"	(62,618)	(55,748)
Годишна вноска във фонд "Радиоактивни отпадъци"	(25,047)	(22,299)
Командировки	(892)	(642)
Данък върху разходите	(607)	(617)
Изменение в обезценката на трудносъбираеми вземания (Бележка 11)	(8,970)	(482)
Членски внос	(445)	(334)
Социални разходи	(465)	(313)
Дарения	(896)	(193)
Липси и брак	(11)	(151)
Представителни разходи	(176)	(81)
Глоби и неустойки по договори	(1,744)	(61)
Загуби от обезценка на МЗ	(8,144)	
Загуби от обезценка на ДА	(1,397)	
Акциз за потребена електроенергия за собствени нужди	(36)	(32)
Абонамент	(59)	(31)
Други	(339)	(732)
	(142,067)	**(153,270)**

4.7. Финансови разходи

	2011	2010
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разходи за лихви по заеми	(9,100)	(10,880)
Разходи за такси и комисионни	(56)	(73)
Отрицателни валутни курсови разлики	(1,613)	(4,874)
	(10,769)	**(15,827)**

4.8. Финансови приходи

	2011	2010
	хил. лв.	*хил. лв.*
Приходи от лихви по банкови сметки	3,228	1,711
Приходи от предоставени заеми и вземания	99	70
Положителни валутни курсови разлики	2,120	2,910
Приходи от дивиденти	1,265	789
	6,712	**5,480**

5. Данък върху доходите

Основните компоненти на разходите за данък върху дохода за годините, приключващи на 31 декември 2011 г. и 2010 г. са:

	2011	2010
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разход за текущ данък върху доходите	(13,525)	(14,883)
Приход по отсрочени данъци	789	8,382
Разход за данък върху доходите, отчетен в отчета за всеобхватния доход	**(12,736)**	**(6,501)**

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2011 г. е 10% (2010 г.: 10%). Ставката за 2011 г. остава непроменена.

Равнението между разхода за данък върху доходите и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г., е представено по-долу:

	2011	2010
	хил. лв.	*хил. лв.*
Счетоводна печалба преди данъци	132,530	66,938
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2011 г. (2010 г.: 10%)	(13,253)	(6,694)
Разходи, непризнати за данъчни цели	(32)	(25)
Приходи, неподлежащи на облагане	549	203
Други		15
Разход за данък върху доходите	**(12,736)**	**(6,501)**

5. Данък върху доходите (продължение)

Отсрочените данъци към 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г. са свързани с следното:

	Отчет за финансовото състояние		Отчет за всеобхватния доход	
	2011	2010	2011	2010
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Отсрочени данъчни пасиви				
Ускорена амортизация за данъчни цели	(49,976)	(49,225)	(358)	452
Отсрочени данъчни активи				
Провизии за задължения за ОЯГ	7,222	7,155	67	7,155
Провизии за пенсиониране	2,000	2,121	(121)	714
Неизползвани отпуски на персонала	1,086	1,203	(117)	(529)
Начислени бонуси на персонала	281	751	(470)	545
Обезценка на вземания	996	99	897	48
Обезценка на имоти, машини и съоръжения	232	93	139	-
Обезценка на материални запаси	872	80	752	(3)
Приход по отсрочени данъци			**789**	**8,382**
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	**(37,287)**	**(37,723)**		

Данъчните активи и пасиви са посочени компенсирано в отчета за финансовото състояние на ред „пасиви по отсрочени данъци" в раздел „нетекущи пасиви".

6. Имоти, машини и съоръжения и разходи за придобиване на дълготрайни материални активи

	Земи и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспорт-ни средства	Стопански инвентар и други	Разходи за придо-биване	Общо
	хил.лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил.лв.*
На 1 януари 2010 г.	**220,323**	**2,161,104**	**13,490**	**34,845**	**186,726**	**2,616,488**
Придобити			-	-	174,122	174,122
Трансфери	1,530	113,785	904	2,253	(118,473)	-
Отписани	-	(1,600)	(93)	(158)	(2,057)	(2,601)
На 31 декември 2010 г.	**221,853**	**2,273,289**	**14,301**	**36,939**	**240,318**	**2,786,700**
Придобити					118,312	118,312
Трансфери	355	64,539	2,937	73		67,904
Отписани		(1,526)	(2,531)	(217)	(87,545)	(91,819)
На 31 декември 2011 г.	**222,208**	**2,236,302**	**14,707**	**36, 795**	**271,085**	**2,881,097**
Амортизация:						
На 1 януари 2010 г.	**107,295**	**1,099,757**	**8,848**	**25,615**	**-**	**1,241,515**
Начислена амортизация за годината	5,415	120,597	992	4,892	**-**	131,896
Отписана	-	(1,466)	(47)	(158)	**-**	(1,671)
На 31 декември 2010 г.	**112,710**	**1,218,888**	**9,793**	**30,349**	**-**	**1,371,740**
Начислена амортизация за годината	6,047	115,886	882	4,750		127,565
Отписана		(1,523)	(385)	(218)		(2,126)
На 31 декември 2011 г.	**118,757**	**1,333,251**	**10,290**	**34,881**		**1,497,179**
Балансова стойност						
На 1 януари 2010 г.	**113,028**	**1,061,347**	**4,642**	**9,230**	**186,726**	**1,374,973**
На 31 декември 2010 г.	**109,143**	**1,054,400**	**4,508**	**6,591**	**240,318**	**1,416,267**
На 31 декември 2011 г.	**103,451**	**1,003,051**	**4,417**	**1,914**	**271,085**	**1,383,918**

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи

Към 31 декември 2011 г. предоставените аванси за придобиване на ДА са в размер на 8,787 хил. лв. (2010 г.: 26,231 хил. лв.) са включени в разходите за придобиване на дълготрайни материални активи.

Към 31.12.2011 г. е направен преглед и обезценка на оборудване на склад от лицензиран оценител. Размера на обезценката е в размер на 1,397 хил. лв.

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 в 2012 г. след като Агенцията за ядрено регулиране издаде лицензия за експлоатация на хранилището.

6. Имоти, машини и съоръжения и разходи за придобиване на дълготрайни материални активи (продължение)

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи (продължение)

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.

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Ръководството на Дружеството е направило преглед за обезценка на имотите, машините и съоръжения към 31 декември 2011 г. и не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е признало загуба от обезценка във финансовия отчет.

Отчетната стойност на напълно амортизирани дълготрайни материални активи към 31 декември 2011 г. които все още се използват от Дружеството е 356,352 хил. лв. (2010 г.: 336,955 хил. лв.).

7. Нематериални активи

	Продукти от развойна дейност	Патенти и лицензи	Софтуер	Други	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Отчетна стойност					
На 1 януари 2010 г.	**70,992**	**5,414**	**12,821**	**80,654**	**169,881**
Придобити	107	570	1,052	-	1,729
Отписани	-	(448)	(195)	-	(643)
На 31 декември 2010 г.	**71,099**	**5,536**	**13,678**	**80,654**	**170,967**
Придобити	3	11	667		681
Отписани	24,823	1,199	1,685	10,911	38,618
На 31 декември 2011 г.	**46,279**	**4,348**	**12,660**	**69,743**	**133,030**
Амортизация					
На 1 януари 2010 г.	**62,543**	**4,271**	**11,544**	**80,653**	**159,011**
Начислена амортизация за годината	4,958	370	809	1	6,138
Отписана	-	(448)	(195)	-	(643)
На 31 декември 2010 г.	**67,501**	**4,193**	**12,158**	**80,654**	**164,506**
Начислена амортизация за годината	530	308	496		1,334
Отписана	24,808	1,198	1,457	10,911	38,374
На 31 декември 2011 г.	**43,223**	**3,303**	**11,197**	**69,743**	**127,466**
Балансова стойност					
На 1 януари 2010 г.	**8,449**	**1,143**	**1,277**	**1**	**10,870**
На 31 декември 2010 г.	**3,598**	**1,343**	**1,520**	**-**	**6,461**
На 31 декември 2011 г.	**3,056**	**1,045**	**1,463**	**0**	**5564**

7. Нематериални активи (продължение)

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

Обезценка на нематериални активи

Отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи, които все още се използват от Дружеството към 31 декември 2011 г. е 118,539 хил. лв. (2010 : 156,725 хил. лв.).

8. Инвестиции в дъщерни предприятия и инвестиции на разположение за продажба

8.1 Инвестиции в дъщерни предприятия

	Държава на учредяване	% на участие в капитала 2011	% на участие в капитала 2010
„ВЕЦ Козлодуй" ЕАД	България	100.00%	100.00%
Интерприборсервиз ООД	България	50.35%	50. 35%

Инвестициите в дъщерни предприятия са оценени по цена на придобиване както следва:

	2011	2010
	хил. лв.	*хил. лв.*
„ВЕЦ Козлодуй" ЕАД	1,082	1,082
Интерприборсервиз ООД	79	79
	1,161	**1,161**

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 четиридесет 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. През 2011 г. е начислен дивидент от „Интерприборсервиз" ООД в размер на 1,000 хил. лв., който е признат като финансов приход в отчета за всеобхватния доход (2010: 522 хил. лв.).

Дружеството притежава 100% от капитала на „ВЕЦ Козлодуй" ЕАД, гр. Козлодуй, състоящ се от 1,082 бр. обикновени поименни акции с номинал 1,000 лв. Съгласно решение на „Български енергиен холдинг" ЕАД от 7 ноември 2008 г. е сключен е договор 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. Към 31.12.2011 год. сумата по заема е изцяло усвоена. Повече информация е предоставена в Бележка 20.

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

8. Инвестиции в дъщерни предприятия и инвестиции на разположение за продажба (продължение)

8.2 Инвестиции на разположени за продажба

Дружеството има участие в размер на 1.12% (50,400 броя акции) от капитала на „Застрахователно акционерно дружество Енергия" АД (ЗАД „Енергия"), гр. София, акционерно дружество, учредено в България. Мажоритарен собственик на ЗАД „Енергия" е „Алианц България Холдинг" АД. Инвестицията е оценена по цена на придобиване, което представлява платената цена на придобиване, намалена с получените дивиденти от печалбата на предприятието преди придобиването. Цената на придобиване на инвестицията на разположение за продажба е 232 хил. лв. към 31 декември 2011 г. (2010 г.: 232 хил. лв.). Акциите на ЗАД „Енергия" не се котират на активен пазар и тяхната справедлива стойност не може да бъде определена надеждно.

Акциите в ЗАД „Енергия" са придобити по следния начин: 11 200 бр. са закупени за 75 хил. лв. през 2004 г. от „Мини-Бобов дол" ЕАД; 33 600 бр. по номинал 4 лв. за брой и 5 600 бр. по номинал 4 лв. за брой са придобити през 2007 г., чрез разпределение на дивидент за 2005 г. и 2006 г.

9. Ядрено гориво

	Гориво заредено в реакторите	Свежо ядрено гориво	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*
На 1 януари 2010 г.	**62,361**	**145,537**	**207,898**
Закупено през годината	-	150,149	150,149
Трансфери	150,720	(150,720)	-
Изразходвано гориво през годината	(126,322)	-	(126,322)
На 31 декември 2010 г.	**86,759**	**144,966**	**231,725**
Закупено през годината		147,176	147,176
Трансфери	151,524	(152,594)	(1,070)
Изразходвано гориво през годината	(155,372)		(155,372)
На 31 декември 2011 г.	**82, 911**	**139,548**	**222,459**

10. Материални запаси

	2011	2010
	хил. лв.	*хил. лв.*
Резервни части	31,221	36,098
Горива	2,589	2,576
Метали	1,751	3,882
Оборудване	976	2,407
Реагенти	688	914
Други материали	12,937	6,096
Общо материали (по себестойност)	50,162	51,973
Стоки (по себестойност)	128	112
Общо материални запаси по по-ниската от себестойност и нетна реализируема стойност	**50,290**	**52,085**

10. Материални запаси (продължение)

Към 31.12. 2011 г. е направена обезценка на залежалите материали от лицензиран оценител. В отчета за финансовото състояние е отразена загуба от обезценка на залежали материални запаси в размер на 7, 073 хил. лв.
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 36 хил. евро /71,192 хил. лв./, а отчетната им стойност е 1,134 хил.лв.
Към 31.12.2011 г. е отчетена загуба от обезценка на ядрено гориво в размер на 1,071 хил.лв.

11. Търговски и други вземания

	2011	2010
	хил. лв.	*хил. лв.*
Търговски вземания, брутно	31,850	19,506
Съдебни и присъдени вземания	8,493	7,894
Вземане по финансиране	12,859	9,238
Други вземания, брутно	6,307	2,488
		39,126
Минус: Натрупана обезценка за трудносъбираеми и несъбираеми	8,554	(1,345)
Търговски и други вземания, нетно	**50,955**	**37,781**

Към 31 декември 2011 г., търговски вземания с номинална стойност 7,930 хил. лв. (31.12.2010 г.: 2,203 хил. лв.) са обезценени, в резултат на направен от ръководството на Дружеството анализ на тяхната събираемост.
Към 31.12.2011 г. е обезценено вземане по споразумение за разсрочване с НЕК ЕАД в размер на 1,761 хил. лв.
Възрастовият състав на вземанията към 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г. е показан в Бележка 22.
Движението в натрупаната обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания е следното:

	2011	2010
	хил. лв.	*хил. лв.*
На 1 януари	**1,345**	**863**
Призната (Бележка 4.6)	9,262	568
Възстановена	(292)	(86)
Отписана	-	-
На 31 декември	**10,315**	**1,345**

12. Парични средства и краткосрочни депозити

	2011	2010
	хил. лв.	*хил. лв.*
Парични средства в банкови сметки	91,413	31,812
Парични средства в брой	59	93
Краткосрочни депозити	92,137	40,917
	183,609	**72,822**

12. Парични средства и краткосрочни депозити(продължение)

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, взависимост от ликвидните нужди на Дружеството. Те се олихвяват по договорени лихвени проценти от 0.1% до 4.25% годишно.

Към 31 декември 2011 г. справедливата стойност на паричните средства и краткосрочни депозити е 183,609 хил. лв. (2010 г.: 72,822 хил. лв.).

13. Акционерен капитал и резерви

13.1 Акционерен капитал

	2011	2010
	хил. лв.	*хил. лв.*
10 171 600 броя обикновени акции с номинална стойност 10 лв. всяка	101,716	101,716
	101,716	**101,716**

Изменението в акционерния капитал е представено по-долу:

	Брой обикновени акции (в хил.)	Регистриран и емитиран капитал
На 1 януари 2010 г.	10,172	101,716
На 31 декември 2010 г.	10,172	101,716
На 31 декември 2011 г.	10,172	101,716

Всички обикновени акции са изцяло платени. Едноличния акционер на капитала на Дружеството е „Български Енергиен Холдинг" ЕАД, който се притежава от Министерството на икономиката, енергетиката и туризма.

13.2 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.

13.3 Други резерви

Другите резерви се формират в резултат на разпределение на печалбата от минали години. Те могат да се използват за изплащане на дивиденти, покриване на загуби и други цели по решение на Общото събрание на акционерите.

13.4 Декларирани и платени дивиденти

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството, през 2011 г. са разпределени дивиденти в размер на 43,514 хил. лв. (2010 г.: 46,830 хил. лв.). Дивидентът на една акция е 4.28 лв. (2010 г.: 4,60 лв.).

	2010
	хил. лв.
Задължение за дивиденти към 1 януари 2011 г.	7,805
Декларирани дивиденти	43,514
Изплатени дивиденти през годината	(51 ,319)
Задължение за дивиденти към 31 декември 2011 г. (Бележка 20)	**0**

14. Лихвоносни заеми

	Ефективен лихвен процент	Падеж	2011	2010
			хил. лв.	*хил. лв.*
Краткосрочни				
(1) Задължение по заем към ЕВРАТОМ	EURIBOR + 0.079% до 0.13%	от 16 януари 2012 до 19 декември 2012	33, 249	25,256
(2) Задължение по заем към Ситибанк N.A.	LIBOR +0.3%	юни 2011		10,248
Начислени лихви по заем от ЕВРАТОМ			4,539	4
Начислени лихви по заем от Ситибанк N.A.				4,092
			37,788	**39,600**
Дългосрочни				
(1) Задължение по заем към ЕВРАТОМ	EURIBOR + 0.079% до 0.13%	от 15 януари 2013 до 10 май 2021	319,289	352,538
			319,289	**352,538**

(1) Предоставен заем с общ размер 212,500 хил. евро (415,614 хил. лв.)
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. Кредита 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 6-месечен EURIBOR плюс надбавка от 0.079% до 0.13% за различните траншове. Погасяването по кредита ще продължи по индивидуален погасителен план за всеки от траншовете, като най-ранният падеж е 16 януари 2012 г. а най-късният 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 задлъжнялост и покритие на обслужването на дълга (Бележка 23 Цели и политика на управление на финансовия риск). Някои специални условия се отнасят за „АЕЦ Козлодуй" ЕАД като заемополучател и/или негови гаранти.

Посочените по-горе показатели се наблюдават на годишна база. Те се изчисляват на база предоставените годишни финансови отчети на банката. При 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.

14. Лихвоносни заеми (продължение)

(2) Инвестиционен заем с общ размер 76,638,694 щ. долара (112,870,395 хил. лв.)
През 2000 г. „АЕЦ Козлодуй" ЕАД е сключило договор за заем с общ размер 76,638,694 щ. долара (112,870,395 хил. лв.) със Ситибанк N.A. Неговата цел е осигуряване на финансирането за закупуването на машини и оборудване. Кредита е предоставен на 4 транша (A, B, CI и CII). Погасяването на всеки транш е на 10 равни шестмесечни вноски с падеж на 15 юни и 15 декември съответно за траншове A и CI и траншове B и CII. Лихвата по заема е LIBOR + 0.3% и е платима на шестмесечие. Заемът е неотменно и безусловно гарантиран от Правителството на Република България и от Експорт-Импорт Банк, САЩ. Заемът към Ситибанк N.A. е издължен на 12.12.2011 г.

15. Задържани суми по договори за строителство

Към 31 декември 2011 г. задържаните суми по договори за строителство са както следва:

	2011	2010
	хил. лв.	*хил. лв.*
Дългосрочни	7,912	3,734
Краткосрочни	2,414	5,933
	10,326	**9,667**

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

16. Финансирания

	2011	2010
	хил. лв.	*хил. лв.*
На 1 януари	**181,217**	**124,486**
Получени през годината	43,650	100,328
Признати в отчета за всеобхватния доход	(33,303)	(43,597)
На 31 декември	**191,564**	**181,217**
Краткосрочни	9,398	5,103
Дългосрочни	182,166	176,114
	191,564	**181,217**

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

16. Финансирания (продължение)

През 2011 г. продължи изпълнението на подготвителни дейности за извеждане от експлоатация на блокове от 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 2011 г. се извършваха дейности по повече от 30 проекта, като към края на 2011 г. сключените договори са 61, а приключилите към 31.12.2011 г. договори са 47.

Към 31.12.2011 г. на „АЕЦ Козлодуй" ЕАД са преведени от Министерство на икономиката, енергетиката и туризма 895 хил. лв., съгласно Допълнително споразумение № 571/21.12.2011 г. към Договор № 220/25.03.2011г. Преведените средства са за изпълнение от АЕЦ "Козлодуй" ЕАД на годишната програма на фонд "Извеждане от експлоатация на ядрени съоръжения" за 2011г. Сумата е изразходвана за финансиране на държавни такси за разрешителни (в това число и от АЯР) и разходи на „АЕЦ Козлодуй" за инвеститорски надзор при изграждането на хранилище за сухо съхраняване на отработено ядрено гориво (ХССОЯГ) и съоръжения за управление на средно радиоактивни отпадъци.

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", АЯР, министерства;
- измененията в нормативните документи могат да окажат 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 компенсиране закъсненията при реализиране на проекти, финансирани от Международен фонд „Козлодуй" (KIDSF), „АЕЦ Козлодуй" ЕАД използва механизмите и авторитета на EBRD 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 отчета няма неизпълнени условия или условности, свързани с тези дарения.

17. 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 доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

Компонентите на разходите за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за всеобхватния доход и задълженията, признати в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2011 г. и 2010 г. са обобщени по-долу:

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	2011	2009
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разходи за текущ стаж	1,068	754
Разходи за лихви	1,227	813
Нетни актюерски (печалби)/загуби признати през годината	785	12,160
Разходи за минал стаж	0	42
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за всеобхватния доход (Бележка 4.4)	**3 080**	**13,769**

Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

	2011	2010
	хил. лв.	*хил. лв.*
Настояща стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране	19,996	21,211
Непризната актюерска (печалба)/загуба	-	-
Непризнати разходи за минал стаж	-	-
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за финансовото състояние	**19,996**	**21,211**

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

	2011	2010
	хил. лв.	*хил. лв.*
На 1 януари	21,211	14,071
Разходи за лихви	1,227	813
Разходи за текущ стаж	1,068	754
Разходи за минал трудов стаж	0	42
Изплатени доходи на персонала	(4,295)	(6,629)
Актюерски (печалби)/загуби	785	12,160
На 31 декември	**19,996**	**21,211**
Краткосрочни	666	1,670
Дългосрочни	19,330	19,541

17. Задължение за доходи на персонала при пенсиониране (продължение)

Основните предположения, използвани при определяне на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране са посочени по-долу:

	2011	2010
Норма на дисконтиране	5.75%	5.75%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	1%	1%

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

	2011	2010	2009	2008	2007
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	19,996	21,211	14,071	11,154	7,887
Актюерски	785	12,160	6,404	2,892	2,737

18. Търговски и други задължения

	2011	2010
	хил. лв.	*хил. лв.*
Задължения към доставчици	29,745	22,372
Задължения за възнаграждения на персонала	19,066	22,547
Задължения за социално осигуряване	3,084	5,865
ДДС за възстановяване		11,795
Данъчни задължения	19,530	1,951
Задължения по получени аванси	19	12
Други задължения	18,931	8,574
	90,375	**73,116**

Условията на посочените по-горе финансови задължения са както следва:

- Търговските задълженията не са лихвоносни и обичайно, съгласно договорните отношения, се уреждат в срок до 5 дни;
- Данъчните задължения не са лихвоносни и се уреждат в законово установените срокове.

19. Провизия за транспорт, преработка и съхранение на отработено ядрено гориво

	2011
	хил. лв.
На 1 януари	71,554
Призната (Бележка 4.6)	30,221
Използвана	29,554
Ефект от дисконтиране	-
На 31 декември	**72,221**

Съгласно действащата Национална стратегия за управление на ядреното гориво, действаща към 31.12.2011 година, Дружеството има нормативно задължение да извършва разходи за транспорт, преработка и съхранение на отработено ядрено гориво в Русия от реактори тип ВВЕР 440 в размер на 50 тона тежък метал. Разходът за 28 678.1714 кг. не е извършен през 2011 г., но ще бъде реализиран през 2012 г., съгласно сключено допълнително Споразумение № 18 с ФГУП ПО МАЯК, Русия. Същото е начислено, като провизия по обременяващ договор и нормативен документ и е в размер на 30,221 хил. лв.

20. Оповестяване на свързани лица

Краен собственик
Крайният собственик на Дружеството е Българската държава, чрез Министъра на икономиката, енергетиката и туризма.

Едноличен акционер и крайна компания-майка
Крайната компания-майка на Дружеството е „Български Енергиен Холдинг" ЕАД („БЕХ" ЕАД).

Дъщерни предприятия
„ВЕЦ Козлодуй" ЕАД и „Интерприборсервиз" ООД са дъщерни дружества на „АЕЦ Козлодуй" ЕАД.

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" АД (ЗАД Енергия) и „АЕЦ Козлодуй" ЕАД са свързани лица, защото са под общ контрол на „Български Енергиен Холдинг" ЕАД.

20. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия и предходен отчетен период са представени както следва:

		Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Продажби на / покупки от свързани лица					
Компания- майка					
„БЕХ" ЕАД	2011	5	8,421	-	896
„БЕХ" ЕАД	2010	1		-	7,805
Дъщерни дружества					
„Интерприборсервиз" ООД	2011	101	7,329	670	737
„Интерприборсервиз" ООД	2010	77	12,361	5	2,196
„ВЕЦ Козлодуй" ЕАД	2011		-	20,051	-
„ВЕЦ Козлодуй" ЕАД	2010	1	-	-	-
Други свързани лица (под общ контрол)					
„НЕК" ЕАД **	2011	426,336	1,920	165,034	13
„НЕК" ЕАД **	2010	492,450	54	202,447	13
ЕСО ЕАД	2011	2	5	-	4
ЕСО ЕАД	2010	1	95	-	-
„ТЕЦ Марица Изток 2" ЕАД	2011	2	-	-	-
„ТЕЦ Марица Изток 2" ЕАД	2010	2	-	-	-
„Мини Марица Изток" ЕАД	2011	-	-	**-**	**-**
„Мини Марица Изток" ЕАД	2010				**-**
ЗАД Енергия	2011	1	36	2,197	
ЗАД Енергия	2010	16,227	2,327	-	**-**
	2011			**187,952**	**1,650**
	2010			**202,452**	**10,014**

.

20. Оповестяване на свързани лица (продължение)

	Суми, дължими от свързани лица	
	2011	2010
	хил. лв.	*хил. лв.*
Заем предоставен на „ВЕЦ Козлодуй" ЕАД		
Дългосрочни	20,000	17,504
Краткосрочни /лихви/	51	38
Общо	**20,051**	**17,542**

Заемът е предоставен на „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. През 2011 г., Дружеството е предоставило средства в размер на 2,496 хил. лв. (2010 г.: 5,085 хил. лв.) по кредитната линия и към 31 декември 2011 г. са усвоени 20,000 хил. лв. т.е. цялата сума по кредита. Кредитът е обезпечен със записи на заповед.
Получените лихви от свързани лица са в размер на 86 хил. лв. през 2011 г. (2010 г. : 85 хил. лв.)

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции, с изключение на оповестените по-долу. Дружеството е извършило обезценка на вземания свързани лица/НЕК ЕАД/ към 31 декември 2011 г. в размер на 1,761 хил. лв. (2010 г.: нула). Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

Възнаграждения на основния ръководен персонал

	2011	2010
	хил.лв.	*хил.лв.*
Възнаграждения	92	82
Социални осигуровки		
	92	**82**

21. Ангажименти и условни задължения

Капиталови ангажименти

Към 31 декември 2011 г. Дружеството има капиталови ангажименти за 220,636 хил. лв. (2010 г.: 177,046 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 2011 г. е 146,838 хил.лв. (75,077 хил.евро) (2010 г.: 146,552 хил.лв. - 74,931 хил.евро).

21. Ангажименти и условни задължения (продължение)

Правни искове

Срещу Дружеството има заведени правни искове в размер на 69 хил. лв. (2010 г. -0)

Гаранции

Дружеството не е предоставяло гаранции към 31 декември 2011 г.

Застраховки

Закона за безопасно използване на ядрената енергия поставя лимит на отговорността за причинени щети от всяка ядрена авария от експлоатиращия ядрено съоръжение. Закона 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 покриващи лимитите необходими по закон. Застрахователната полица е сключена със Български национален застрахователен пул.

22. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови пасиви на Дружеството включват лихвоносни заеми, търговски задължения и други финансови пасиви. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава финансови активи като например, търговски и други вземания и парични средства и краткосрочни депозити, които възникват пряко от дейността.

През 2011 г., както и през 2010 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно по отношение краткосрочните и дългосрочни си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на Дружеството е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти.

22. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Лихвен риск (продължение)

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

	Увеличение/ Намаление в лихвените проценти	Ефект върху печалбата преди данъци
		хил. лв.
2011		
В евро	+0.5%	(1,445)
В лева	+1%	192
В щ. дол.	+0.5%	(37)
В евро	-1%	2,891
В лева	-0.5%	(94)
В щ. дол.	-1%	
2010		
В евро	+0.5%	(16)
В лева	+1%	143
В щ. дол.	+0.5%	(11)
В евро	-1%	30
В лева	-0.5%	
В щ. дол.	-1%	20

Ликвиден риск

Ликвидния риск се изразява в негативната ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения, съгласно техния падеж. За управление на ликвидния риск Дружеството събира своите вземания на време, контролира изразходването на своите парични средства и така осигурява достатъчно оборотни средства.

За 2012 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 „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 181,461 хил. лв.

22. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Към 31 декември, падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания е представена по-долу:

Към 31 декември 2011 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.*
Лихвоносни заеми	-	12,549	24,123	202,378	161,557	400,607
Търговски и други задължения	-	90,375	-	-	-	90,375
Задължения към свързани лица	1,650		-	-	-	1,650
	1,650	102,924	24,123	202,378	161,557	492,632

Към 31 декември 2010 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.*
Лихвоносни заеми	-	11,648	33,533	187,333	206,020	438,534
Търговски и други задължения	-	30,946	-	-	-	30,946
Задължения към свързани лица	1,900	97	-	-	-	1,997
	1,900	42,691	33,533	187,333	206,020	471,477

Възрастовия състав на вземанията по баланса на Дружеството към 31.12.2011 г. и към 31.12.2010 г. е представен по-долу:

Към 31 декември 2011 г.

	до 30 дни	до 90 дни	до 180 дни	до 360 дни	над 360 дни	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Търговски и други вземания	10,495	17,477	6,787	9,171	7,025	50,955
Вземания от свързани лица	53,962	34,522	491	68,178		157,153
	64,457	51,999	7,278	77,349	7,025	208,108

Към 31 декември 2010 г.

	до 30 дни	до 90 дни	до 180 дни	до 360 дни	над 360 дни	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Търговски и други вземания	13,155		5,679	11,224	7,723	37,781
Вземания от свързани лица	68,503	46,742	3,254	27,342	56,611	202,452
	81,658	46,742	8,933	38,566	64,334	240,233

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 2011 г. заключителният валутен курс лев/щ. дол., обявен от Българската Народна Банка, е 1.51158 лв./щ. дол. (31 декември 2010 г. 1.47276.лв./щ. дол.). В таблицата по-долу, е представен анализ на чувствителността към възможните промените във валутния курс лев/щ. дол. с ефекта му 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
	в лева	*хил. лв.*
2011	+0.075	62
	-0.075	(62)
2010	+ 0.075	(30)
	- 0.075	30

Кредитен 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 вземанията се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена.

Кредитният риск представлява рискът, че даден контрагент може да не изпълни задължението си по финансов инструмент или клиентски договор, което води до финансова загуба за Дружеството. Вземанията на Дружеството са концентрирани в свързано лице, тъй като 46% от приходите на Дружеството са формирани от „НЕК" ЕАД (свързано лице под общ контрол на „БЕХ" ЕАД).

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2011 г.

22. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

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 дивиденти на акционерите, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи акционерния си капитал, по решение на акционерите. През 2011 г., както и през 2010 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

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

	2011	2010
Нетна печалба в хил. лв.	**114,192**	**60,437**

Дружеството следва да спазва външно-наложени капиталови изисквания съгласно сключен договор за банков заем. Те се изразяват в съблюдаването на определени финансови показатели, както е оповестено в бележка 15, между които е съотношението за задлъжнялост. Това съотношение не трябва да надвишава 2.

	2011	2010
	хил. лв.	*хил. лв.*
Лихвоносни заеми	352,538	388,042
Собствен капитал	1,306,233	1,235,912
Лихвоносни заеми към собствен капитал	**0.27**	**0.32**

Друг показател, като се съблюдава съгласно сключения договор за заем е показателя на покритието за обслужване на дълга. Това съотношение не трябва да е по малко от 1.5.

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.

23. Финансови инструменти

Справедливи стойности

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. Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя чрез модели за оценка. Тези модели включват използване на скорошни пазарни сделки между информирани, честни и желаещи страни; използване на текущата справедлива стойност на друг инструмент, със сходни характеристики; анализ на дисконтираните парични потоци или други техники за оценка.

Ръководството на „АЕЦ Козлодуй" ЕАД счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват парични средства и краткосрочни депозити, търговски и други вземания, лихвоносни заеми, търговски 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.

24. Събития след отчетната дата

Не са настъпили събития след 31 декември 2011 г., които да налагат допълнителни корекции във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.
На 9 май е регистрирано в Търговския регистър дружество под името "АЕЦ Козлодуй – Нови мощности" с първоначален капитал от 2 млн. лв., разпределени в 200 хил. акции. Едноличен собственик на новосъздаденото дружество е „АЕЦ КОЗЛОДУЙ" ЕАД, а предметът на дейност- проектиране, строителство и въвеждане в експлоатация на енергийни блокове, както и свързаните с тази дейност проучвания, разрешения, становища и оценки.

“АЕЦ КОЗЛОДУЙ” ЕАД

ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА
на
“АЕЦ КОЗЛОДУЙ” ЕАД

за 2011 година

СЪДЪРЖАНИЕ

1. КЛЮЧОВИ ПОКАЗАТЕЛИ 3

2. КРАТКА ИНФОРМАЦИЯ 4

3. ОЦЕНКА НА БИЗНЕСА 4

4. ИЗПЪЛНЕНИЕ НА МАРКЕТИНГОВИЯ ПЛАН 9

5. ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПРОИЗВОДСТВЕНИЯ ПЛАН 13

6. ЯДРЕНО – ГОРИВЕН ЦИКЪЛ 14

7. ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПРОГРАМАТА ЗА ПОДДЪРЖАНЕ И ПОВИШАВАНЕ НА БЕЗОПАСНОСТТА 14

8. ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПЛАН 21

9.ИЗПЪЛНЕНИЕ НА РЕМОНТНАТА ПРОГРАМА 26

10. УПРАВЛЕНИЕ НА ЧОВЕШКИТЕ РЕСУРСИ 29

11. ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ ПЛАН 35

12. ПЕРСПЕКТИВИ И РАЗВИТИЕ ПРЕЗ 2012 ГОДИНА 43

1. КЛЮЧОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

	хил.лв.	отчет 2010	отчет 2011	Изменение 2011/2010 (%)	2011 план	Изпълнение план (%)
к.1	к.2	к.3	к.4	к.5=к.4/к.3	к.6	к.7=к.6/к.4
1	Общо приходи	808 563	884 545	9.4%	753 732	117.4%
2	EBITDA [1)]	215 319	259 884	20.7%	144 874	179.4%
3	EBIT [2)]	77 285	130 985	69.5%	20 427	641.3%
4	EBT [3)]	66 938	126 928	89.6%	10 055	1262.4%
5	EBITDA марж	26.6%	29.4%	10.4%	-64.6%	-45.5%
6	Общо активи	2 038 905	2 086 729	2.4%	1 884 957	110.7%
7	ДМА [4)]	1 174 642	1 112 833	-5.3%	1 126 718	98.8%
8	Оборотен капитал [5)]	384 772	452 904	17.5%	318 300	142.0%
9	Парични наличности	72 822	183 609	152.1%	91 661	200.3%
10	Собствен капитал	1 235 912	1 306 233	5.7%	1 202 944	108.6%
11	Дългосрочни банкови заеми	352 538	319 289	-9.4%	329 557	96.9%
12	Численост на персонала	4 293	4 198	-2.2%	4 175	100.6%

1) EBITDA – печалба преди лихви, данъци и амортизации;
2) EBIT – печалба преди лихви и данъци;
3) EBT – печалба преди данъци;
4) ДМА – дълготрайни материални активи;
5) Оборотен капитал – Текущи активи минус текущи пасиви

2. КРАТКА ИНФОРМАЦИЯ

През 2011г. Дружеството изпълни успешно целите, заложени в Бизнес програмата за 2011-2013г. – Изменение 1, приета от Съвета на директорите на "АЕЦ Козлодуй" ЕАД с решение от протокол № 3/04.02.2011г. и одобрена от Съвета на директорите на БЕХ с решение II.11.1/18.03.2011г.

С Решение на ДКЕВР № Ц-22/29.06.2011г. бяха изменени цените за електрическа енергия произведена в дружеството за регулаторен период 30.06.2011г. – 01.07.2012г. както следва:

- на активната енергия - от 15.75 лв./ КВтч на 15.30 лв./ КВтч;

- на разполагаема мощност - от 28.06 лв./ КВтч на 27.00 лв./ КВтч;

С Решение на ДКЕВР № ТЕ-020/29.06.2011 г. беше определено задължение на "АЕЦ Козлодуй" ЕАД за доставка на електроенергия на регулирания пазар през второ полугодие на 2011 г. в размер на **4 476 958** МВтч и квота за първо полугодие на 2012 г. – **4 523 042** МВтч.

През 2011 г. централата работи в съответствие с изискванията на технологичните регламенти за безопасна експлоатация и условията в издадените от АЯР Лицензии, както следва:

- ЯЕБ № 3,4: в експлоатационен режим - състояние "Е";
- ЯЕБ № 5,6: в редовна експлоатация, съгласно графика за натоварване.

3. ОЦЕНКА НА БИЗНЕСА

3.1. Общи фактори, засягащи дейността на Дружеството при изпълнение на БП за 2011 г.

През 2011 г. настъпиха следните изменения в регулаторната среда, свързани с дейността на Дружеството:

- изменение на регулираните цени Решение на ДКЕВР № Ц-22/29.06.2011г. (съответно 15,30 лв/MWh за енергия, и 27,00 лв/MWh за разполагаемост);

- определяне на по-голям размер на квотата за доставка по регулирани цени (9 486 621 MWh) в сравнение с предходната година (7,6 % повече).

Период	**Размер на квотата, MWh**			
	2010	2011	2011/2010,MWh	2011/2010, %
I-во полугодие	4 100 000	5 009 663	909 663	22.2
II-ро полугодие	4 720 336	4 476 958	-243 378	-5.2
Общо	**8 820 336**	**9 486 621**	**666 285**	**7.6**

- запазване на пределната регулирана цена за продажба на топлинна енергия (Решение на ДКЕВР № Ц-21/29.06.2011г.).

3.2. Въздействие на сектора, в който оперира Дружеството

3.2.1. Отраслова специфика на търсенето:

През 2011г. се установи тенденция за повишаване на търсенето на електроенергия в региона и повишаване на цената.

3.2.1.1. Ръст в търсенето, ръст на продажбите в натурални показатели, респективно като парични стойности на приходите от продажби и съотношения регулиран и свободен пазар.

Количеството електроенергия и съответстващата й брутна разполагаемост, предоставени за нуждите на регулирания пазар през 2011г., са с ~13% под планираните по следните причини:

- с НЕК ЕАД, в качеството му на Обществен доставчик, е договорено намаление на определената с решение на ДКЕВР квота за първо полугодие (ДС №1 към Договор №ИЕ-11001/11) от 5 009 663 MWh на 4 430 481 MWh. Намалението е в резултат на спад в потреблението на регулирания пазар спрямо предварителните прогнози.

- периодичността на определяне на квотите не позволява точно планиране на количествата за второ полугодие преди ДКЕВР да е излязла с официално решение в края на м. Юни на текущата година. Очакваната квота за второ полугодие към момента на изготвяне на бизнес плана е планирана в размера на задължението за първо полугодие (5 009 663 MWh).

Предвид гореизложеното и намалените регулирани цени от 01.07.2011г., фактическите приходи от регулирания пазар са по-малко от очакваните с ~18 % и с 4 % повече в сравнение с 2010 г.

Реализацията на свободния пазар е с 16,2 % повече в сравнение с 2010г. и 73 % над прогнозните нива. Приходите от продажбите на свободния пазар през 2011г. в сравнение с 2010г. са с 21,4 % повече, и със 74 % над прогнозата в бизнес-плана поради редуциране на задължението към регулирания пазар и реализирано свръхпроизводство от надеждната работа на ЯЕБ. В резултат сумарните приходи от продажбите в двата сегмента на пазара са с 12,4 % повече в сравнение с 2010г. и с 14 % над прогнозните.

Количества, MWh	2010 отчет	2011 БП	2011 отчет	% на изменение	
				2011отч./ 2010 отч.	2011отч./ 2011БП
Продажби на регулиран пазар, MWh					
Нетна енергия	8 603 374	10 019 326	8 765 320	**1.4**	**-12.5**
Брутна разполагаемост	9 211 897	10 762 888	9 361 522	**1.2**	**-13.0**
Продажби на свободен пазар, MWh					
Общо к-во	**5 594 842**	**3 759 979**	**6 498 824**	**16.2**	**72.8**
Приходи от продажбите, хил.лв.					
РЕГУЛИРАН ПАЗАР	**377 808**	**478 471**	**393 759**	**3.8**	**-17.7**
Нетна АЕ	119 322	157 804	136 069	**13.6**	**-13.8**
Разполагаемост	258 486	320 667	257 690	**-0.7**	**-19.6**
СВОБОДЕН ПАЗАР	**365 502**	**253 881**	**441 116**	**21.4**	**73.7**
Приходи общо	**743 310**	**732 352**	**834 876**	**12.4**	**14.0**

3.2.2. Отраслова специфика на предлагането:

3.2.2.1. Производствен капацитет по основни продукти в сектора

- **Производство на електроенергия**

През изминалия период ЯЕБ №5 е произвел с 4,6 % повече електроенергия в сравнение с 2010 г. и с 10,7 % повече от планираното в резултат от:

- работа на ЯЕБ с оптимално натоварване ($N_{ср.бр.раб.вр.}$=1037 MW);

- висока експлоатационна надеждност (няма допуснати отклонения от зададения график или други събития, влияещи на производството);

- намаляване на плановия престой за годишен ремонт, презареждане и модернизации с 8 дни (37 дни вместо планираните 45 дни).

Произведеното количество електроенергия през 2011г. е рекорд в експлоатационната история на ЯЕБ №5, считано от пуска на блока през 1987 г.

ЯЕБ №5		2010 отчет	2011 БП	2011 отчет	% на изменение	
					2011отч./ 2010 отч.	2011отч./2011БП
Параметър	**Разм.**					
Бруто Производство	MWh	7 809 313	7 380 691	8 167 310	**4.6**	**10.7**
N ср. - раб.време	MW	1 025	961	1 037	**1.2**	**7.9**
Разполагаемост	MWh	7 569 833	7 380 691	7 857 135	**3.8**	**6.5**
Нето Производство	MWh	7 293 296	6 865 293	7 639 252	**4.7**	**11.3**
Раб.ч.	h	7 621	7 680	7 878	**3.4**	**2.6**
Престой (ПГР, ППР)	дни	47	45	37	**-22.0**	**-17.8**

Произведената електроенергия от ЯЕБ №6 през 2011 г. е с 9,5 % повече в сравнение с 2010 г. и с ~10 % над планираното в резултат от:

- работа на ЯЕБ с оптимално натоварване ($N_{ср.бр.раб.вр.}$= 1 023 MW);

- висока експлоатационна надеждност (няма допуснати отклонения от зададения график или други събития, влияещи на производството);

- провеждане на плановия годишен ремонт, презареждане и модернизации за рекордните 33 дни календарни дни вместо планираните 45.

Произведеното количество електроенергия през 2011г. е рекорд в експлоатационната история на ЯЕБ №6, считано от пуска на блока през 1991г.

ЯЕБ №6		2010 отчет	2011 БП	2011 отчет	% на изменение	
					2011/ 2010 отч.	2011отч./2011БП
Параметър	**Разм.**					
Бруто Производство	MWh	7 439 292	7 428 842	8 146 961	**9.5**	**9.7**
N ср.год - раб.време	MW	1 007	967	1 023	**1.6**	**5.8**
Разполагаемост	MWh	7 296 392	7 428 842	7 894 754	**8.2**	**6.3**
Нето Производство	MWh	6 943 065	6 914 012	7 624 892	**9.8**	**10.3**
Раб.ч.	h	7 387	7 679	7 961	**7.8**	**3.7**
Престой (ПГР, ППР)	дни	57	45	33	**-42.3**	**-26.7**

Предвиденият запас за краткосрочни престои за ППР (извън плановите годишни ремонти) в размер на 3 % от максималната разполагаемост е използван за допълнително производство на електроенергия.

- **Производство на топлоенергия**

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

Отоплителният сезон 2010/2011г. приключи на 6 април. В периода 01409.08.2011г. топлоподаването към гр. Козлодуй беше спряно за планова профилактика на съоръженията в ЕП-2. Новият отоплителен сезон 2011/2012г. започна в началото на м. Октомври.

Произведената ТЕ е с 1 % под планираното и с 2 % по-малко в сравнение с 2010 г.

Собствените нужди на площадката бележат спад с 9% спрямо плана и с 8% в сравнение с 2010г., основно заради промяната в експлоатационното състояние на спрените блокове, за сметка на увеличение на консумацията от стопански обекти на площадката извън състава на АЕЦ "Козлодуй". Дял в оптимизиране на СН имат и реализираните мерки за повишаване на енергийната ефективност на сградния фонд на площадката (саниране, подмяна на абонатни станции).

Потреблението в гр. Козлодуй през 2011г. е малко под нивото за същия период на 2010 г. (-2 %), но близо до прогнозните стойности. Основната част от консумацията в града традиционно е за битови нужди.

Общото количество ТЕ за продажба (в града и на площадката) е с ~12 % повече от планираното (5,6% повече от продажбите през 2010г.), и съответно очакваните приходи от реализацията са над прогнозните нива.

Показател	Разм.	2010 отчет	2011 БП	2011 отчет	% на изменение	
					2011/ 2010 отч.	2011отч./2011БП
Произведена ТЕ от БУ - 5,6 бл.	**MWh**	**261 911**	**258 698**	**256 107**	**-2.2**	**-1.0**
ТЕ за СН на площадката	MWh	160 793	162 767	148 406	-7.7	-8.8
ТЕ за СН на площадката	%	61.4	62.9	57.9	-3.4	-5.0
Продажба на ТЕ на площадката	MWh	11 135	7 682	17 008	52.7	121.4
Отпусната ТЕ към преноса	**MWh**	**89 983**	**88 249**	**90 693**	**0.8**	**2.8**
Загуби по преноса	MWh	22 107	21 249	24 257	9.7	14.2
Загуби по преноса	%	24.6	24.1	26.7	2.2	2.7
Консумирана ТЕ в гр. Козлодуй:	**MWh**	**67 876**	**67 000**	**66 436**	**-2.1**	**-0.8**
*Обекти на АЕЦ	MWh	6 041	7 152	5 735	-5.1	-19.8
*Стопански потребители	MWh	12 575	12 586	11 076	-11.9	-12.0
*Битови потребители	MWh	49 260	47 262	48 815	-0.9	3.3
Общо реализирана ТЕ (в АЕЦ и в града)	MWh	**79 011**	**74 682**	**83 444**	**5.6**	**11.7**

3.2.4. Технико-икономически показатели за Дружеството, характеризиращи неговата специфика

- Използваемост на инсталираната мощност (LF- Load Factor) – КИИМ:

Показател		2010 отчет	2011 БП	2011 отчет	% на изменение	
					2011отч./ 2010 отч.	2011отч./ 2011БП
LF (КИИМ) – блок №5	%	89.1	84.3	93.2	**4.1**	**8.7**
LF (КИИМ) – блок №6	%	84.9	84.8	93.0	**8.1**	**8.2**
LF (КИИМ) – АЕЦ	%	87.0	84.5	93.1	**6.1**	**8.6**

Показателят е с максимални стойности за периода поради работата на ЯЕБ в оптимални експлоатационни режими и минимални планови престои за ПГР.

- Готовност за носене на номинален товар (UCF- Unit Capability Factor)

Показател		2010 отчет	2011 БП	2011 отчет	% на изменение	
					2011отч./ 2010 отч.	2011отч./ 2011БП
UCF – блок №5	%	86.4	84.3	89.8	**3.4**	**5.5**
UCF – блок №6	%	83.7	84.8	90.4	**6.7**	**5.6**
UCF – АЕЦ	%	85.1	84.5	90.1	**5.0**	**5.6**

Показателят е с максимални стойности за периода поради работата на ЯЕБ в без съществени отклонения, влияещи на производството, и минимален престой за ПГР на бл. №5.

- Непланова неготовност (UCLF- Unit Capability Loss Factor)

Показател		2010 отчет	2011 БП	2011 отчет	% на изменение	
					2011отч./ 2010 отч.	2011отч./ 2011БП
UCLF – блок №5	%	0.420	3.00	0.00	**-0.4**	**-3.0**
UCLF – блок №6	%	4.120	3.00	0.15	**-4.0**	**-2.9**
UCLF – АЕЦ	%	2.270	3.00	0.08	**-2.2**	**-2.9**

Показателят е с отлични стойности за периода поради високата надеждност при работата на ЯЕБ.

- *Непланово сработване на АЗ на реактора (UA7 – Unplanned Reactor Scram)*

Показател		2010 отчет	2011 БП	2011 отчет	% на изменение	
					2011отч./ 2010 отч.	2011отч./ 2011БП
UA7 – блок №5	%	0.00	0.50	0.00	**0.0**	**-0.5**
UA7 – блок №6	%	0.50	0.50	0.00	**-0.5**	**-0.5**

Показателят е с отлични стойности за периода поради високата степен на безопасност при работата на ЯЕБ.

- *Показател за ограничения от системно ниво (GRLF – Grid Related Loss Factor)*

Показател		2010 отчет	2011 БП	2011 отчет	% на изменение	
					2011отч./ 2010 отч.	2011отч./ 2011БП
GRLF - блок №5	%	0.0	0.00	0.00	**0.0**	**0.0**
GRLF - блок №6	%	0.7	0.00	0.15	**-0.5**	**0.2**
GRLF - АЕЦ	%	0.4	0.00	0.08	**-0.3**	**0.1**

За първи път в експлоатационната история на АЕЦ "Козлодуй" са регистрирани минимални диспечерски ограничения в работата на ядрените мощности за поддържане на енергийния баланс в страната.

4. ИЗПЪЛНЕНИЕ НА МАРКЕТИНГОВИЯ ПЛАН

4.1. Продажби

4.1.1. Пазарен дял – структура на продажбите по групи потребители

Доставките на ЕЕ за директни потребители през 2011г. са с 42 % под прогнозните количества, а спрямо същия период на 2010г. бележат спад с 45 %, за сметка на увеличаване на доставките на търговци за реализация на вътрешен пазар (1,8 пъти над прогнозните нива), в това число и на НЕК в качеството му на Обществен доставчик и на търговец.

Показател	2010 отчет	2011 БП	2011 отчет	% на изменение	
				2011отч./ 2010 отч.	2011отч./ 2011БП
Продажби на свободен пазар, MWh					
Крайни потребители	1 021 860	968 496	559 728	**-45.2**	**-42.2**
Търговци	4 572 982	2 791 483	5 939 096	**29.9**	**112.8**
вътрешен пазар	2 883 855	2 057 490	3 669 292	**27.2**	**78.3**
износ	1 689 127	733 993	2 269 804	**34.4**	**209.2**
Общо к-во	**5 594 842**	**3 759 979**	**6 498 824**	**16.2**	**72.8**
Дял потребители, %	18.1	25.8	8.6	**-9.5**	**-17.1**
Дял търговци, %	81.9	74.2	91.4	**9.5**	**17.1**

Като цяло доставките на вътрешния пазар са със 8,2 % над нивото от 2010 г. и с 40 % над прогнозните количества.

Доставките, предназначени за износ чрез посредник (търговци), бележат значителен ръст спрямо предходната година (34%) и спрямо прогнозното ниво (3 пъти). Делът на

доставките за износ от общото количество енергия, реализирана по свободни цени, е 35 % (с 5 % повече от 2010г. и 15,4 % над прогнозата).

Значителните отклонения между прогнозите и отчетните данни са в резултат от променената пазарна среда в страната и региона (повишено търсене и ръст на цените), както и от завишените количества за пазарна реализация.

Показател	2010 отчет	2011 БП	2011 отчет	% на изменение	
				2011отч./ 2010 отч.	2011отч./ 2011БП
Структура на продажбите на свободния пазар, MWh					
Вътрешен пазар	**3 905 715**	**3 025 986**	**4 229 021**	**8.2**	**39.8**
Износ чрез търговци	1 689 127	733 993	2 269 804	**34.4**	**209.2**
Дял вътр. Пазар, %	70.0	80.5	65.1	**-4.9**	**-15.4**
Дял, износ, %	30.0	19.5	34.9	**4.9**	**15.4**

4.1.2. Продажби на регулиран и свободен пазар

Съотношението между продажбите в регулираната и не регулирана част на пазара през 2011 г. е съответно 57,4 % / 42,6 %. Делът на продажбите в двата сегмента на пазара е сравнително постоянен през последните три години.

Отклонението спрямо бизнес плана по отношение на регулираните продажби е в резултат от описаните по-горе изменения в квотите за двете полугодия и реализираното допълнително производство от надеждната и ефективна експлоатация на производствените мощности.

Показател	2010 отчет	2011 БП	2011 отчет	% на изменение	
				2011/ 2010 отч.	2011отч./ 2011БП
Нетно производство, MWh	14 236 361	13 779 305	15 264 144	**7.2**	**10.8**
Регулиран пазар, MWh	8 641 519	10 019 326	8 765 320	**1.4**	**-12.5**
Дял, рег.пазар, %	**60.4**	**72.7**	**57.4**	**-3.0**	**-15.3**
Свободен пазар, MWh	5 594 842	3 759 979	6 498 824	**16.2**	**72.8**
Дял, свободна продажба, %	**39.6**	**27.3**	**42.6**	**3.0**	**15.3**

4.1.3. Продуктова структура

Съгласно действащата нормативната уредба в енергетиката и валидните лицензи, АЕЦ"Козлодуй" има следната продуктова структура:

- нетна активна електроенергия и брутна разполагаемост – за регулиран пазар;
- нетна активна електроенергия – за нерегулиран пазар;
- топлоенергия – за стопански и битови нужди на консуматори на територията на валидност на лицензията.

Обемът на продажбите и приходите за периода Януари-Декември са както следва:

Показател	2010 отчет	2011 БП	2011 отчет	% на изменение	
				2011отч./ 2010 отч.	2011отч./ 2011БП
Производство – нетна активна ел. енергия и брутна разполагаемост, MWh					
Нетна енергия	14 236 361	13 779 305	15 264 144	**7.2**	**10.8**
Бр.разполагаемост	14 866 225	14 809 533	15 751 888	**6.0**	**6.4**
Продажби на регулиран пазар, MWh					
Нетна енергия	8 641 519	10 019 326	8 765 320	**1.4**	**-12.5**
Бр.разполагаемост	9 252 901	10 762 888	9 361 522	**1.2**	**-13.0**
Продажби на свободен пазар, MWh					
Общо к-во	**5 594 842**	**3 759 979**	**6 498 824**	**15.4**	**72.8**
Вътрешен пазар	**3 905 715**	**3 025 986**	**4 229 021**	**8.2**	**39.8**
Дир.потребители	1 021 860	968 496	559 728	**-45.2**	**-42.2**
Търговци	2 883 855	2 057 490	3 669 292	**27.2**	**78.3**
Износ чрез търговци	**1 689 127**	**733 993**	**2 269 804**	**34.4**	**209.2**
Продажба на топлинна енергия, MWh					
К-во ТЕ за продажба	79 011	74 682	83 444	**5.6**	**11.7**

Поради ръста в производството на електроенергия, респективно ръст и на реализацията, сумарните приходи от продажбите в двата сегмента на пазара за 2011г. са със 102 524 хил.лв. над предвидените по бизнес план (14%), и 91 566 хил.лв. повече в сравнение с предходната година (12,3%).

Показател	2010 отчет	2011 БП	2011 отчет	% на изменение	
				2011отч./ 2010 отч.	2011отч./ 2011БП
Приходи от продажбите, хил. лв.					
РЕГУЛИРАН ПАЗАР	**377 808**	**478 471**	**393 759**	**4.2**	**-17.7**
Нетна АЕ	119 322	157 804	136 069	**14.0**	**-13.8**
РМ за произв.	258 486	320 667	257 690	**-0.3**	**-19.6**
СВ. ПАЗАР (с НЕК)	**365 502**	**253 881**	**441 116**	**20.7**	**73.7**
Вътрешен пазар	259 618	209 841	286 397	**10.3**	**36.5**
Дир. потребители	73 148	68 960	39 938	**-45.4**	**-42.1**
Търговци	186 470	140 881	246 458	**32.2**	**74.9**
Износ чрез търговци	105 884	44 040	154 720	**46.1**	**251.3**
Приходи, ел.ен общо	**743 310**	**732 352**	**834 876**	**12.3**	**14.0**

Средните продажни цени (в лв./ MWh) по сегменти и направления са както следва:

Показател	2010 отчет	2011 БП	2011 отчет	% на изменение	
				2011отч./ 2010 отч.	2011отч./ 2011БП
РЕГ. ПАЗАР	**43.72**	**47.75**	**44.92**	**2.7**	**-5.9**
Нетна АЕ	13.81	15.75	15.52	**12.4**	**-1.4**
Разполагаемост	27.94	29.79	27.53	**-1.5**	**-7.6**
СВ. ПАЗАР (с НЕК)	**65.33**	**67.52**	**67.88**	**3.9**	**0.5**
Вътрешен пазар	66.47	69.35	67.72	**1.9**	**-2.3**
директни клиенти	71.58	71.20	71.35	**-0.3**	**0.2**
търговци	64.66	68.47	67.17	**3.9**	**-1.9**
Износ (чрез търговци)	62.69	60.00	68.16	**8.7**	**13.6**
ЕЕ общо, лв./MWh	**52.21**	**53.15**	**54.70**	**4.8**	**2.9**

Предвид измененията в регулираните цени, средната продажна цена на произведената ЕЕ за защитените потребители бележи ръст с 2,7 % през 2011 г. спрямо предходната година, но е с 6 % по-ниска от прогнозната.

Средната пазарна цена за свободна продажба през 2011 г. е с 22,95 лв./MWh по-висока от регулираната (51 %), с 2,55 лв./MWh над нивото през 2010г. и с 0,35 лв./MWh над прогнозата.

В сравнение с 2010 г. се наблюдава ръст при средната цена за износ с 8,75 % (+13,6 % спрямо бизнес плана), в цената за вътрешния пазар с 2 % (2,3 % под очакваното ниво) и в цената за търговците с 4 % (2 % под очакваното ниво). Вариациите в цените за директна продажба са незначителни.

Сделки с дружества от състава на БЕХ ЕАД

4.2.1. Продажби на електрическа енергия на дружества от състава на БЕХ ЕАД

Количествата енергия по сделките за продажба на електроенергия в съответствие с нормативната база в двата сегмента на пазара (регулиран и нерегулиран) по договори за доставка с НЕК ЕАД през 2011 г. са представени в таблицата.

Сделките със свързани лица (НЕК–ЕАД) в състава на БЕХ-ЕАД, както и делът на приходите от продажбите на ЕЕ са с доминиращ дял.

Предвид просрочването на задълженията на НЕК-ЕАД към централата, АЕЦ "Козлодуй" ЕАД е поставена в рискова финансова зависимост. Поради това продажбите на НЕК-ЕАД по свободни цени са редуцирани значително през 2011 г.

Показател	2010 отчет	2011 БП	2011 отчет	% на изменение	
				2011отч./ 2010 отч.	2011отч./ 2011БП
Регулиран пазар – НЕК ЕАД, MWh					
Нетна енергия	8 641 519	10 019 326	8 765 320	**1.4**	**-12.5**
Бр. Разполагаемост	9 252 901	10 762 888	9 361 522	**1.2**	**-13.0**
Свободен пазар - НЕК ЕАД, MWh					
1. НЕК - ОД (дог. под условие-ПТЕЕ)	0	-	0	**0.0**	-
2. НЕК - ОД (вътр.пазар)	1 255 100	-	467 900	**-62.7**	-
3. НЕК - Т (износ)	626 640	-	450	**-99.9**	
Общо к-во	**1 881 740**	-	**468 350**	-	-
Дял на доставките на НЕК по св. Цени в общите продажби на търговци (без договор под условие), %	41.6		7.9	**-81.1**	
Средни цени на продажба, лв./MWh, без ДДС					
Регулиран пазар	43.72	47.75	44.92	**2.7**	**-5.9**
Свободен пазар	58.01	-	61.46	**5.9**	-

Приходите са посочени в Приложение №5.

4.2.2. Покупки на електрическа енергия на дружества от състава на БЕХ ЕАД

През 2011г. "АЕЦ Козлодуй" ЕАД, в качеството си клиент ВН, е закупила по свободни цени от НЕК електроенергия в размер на 1 200 MWh за захранване и резервиране на собствен обект "Брегова помпена станция" по извод "Хърлец" съобразно технологичната необходимост. Закупените количества са значително повече от планираните, поради необходимостта от обезпечаване на захранване на повече потребители в БПС за времето на изпълнение на проект за реконструкция на мрежа ВН, включващ и основните електропроводи, захранващи БПС ("Атом" и "Неутрон"), собственост на АЕЦ "Козлодуй".

Освен по-голямото количество потребена електроенергия, дял в завишението на разходите имат повишените цени за пренос и достъп, както и на добавките за зелена енергия и за "високо ефективно комбинирано производство", определени от ДКЕВР.

Показател	2010 отчет	2011 БП	2011 отчет	% на изменение	
				2011отч./ 2010 отч.	2011отч./ 2011БП
Количество, MWh	318.5	331.0	1 200.5	**276.9**	**262.7**
Стойност, хил.лв.	42.1	44	163.9	**289.5**	-
Средна покупна цена, лв./MWh	132.1	-	136.5	**3.3**	-

5. ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПРОИЗВОДСТВЕНИЯ ПЛАН

5.1. Изпълнение на производствената програма

През 2011 г. "АЕЦ Козлодуй" ЕАД произведе електроенергия (бруто) в размер на 16 314 271 MWh, и е най-добрият производствен резултат в работата на двата ядрени блока. Производството е с 10,2 % над минималната целева стойност в бизнес-плана на Дружеството, и с 1 065 667 MWh повече (7%) в сравнение с 2010г.

Няма допуснати съществени отклонения в работата на ЯЕБ.

Проведените ПГР са изпълнени в рекордно кратки срокове, с което използваемостта им достигна най-високите нива за ЯЕБ от този тип.

Доставената в ЕЕС на страната нетна активна енергия е с 11 % над минималната целева стойност в бизнес-плана, и с 1 027 783 MWh повече (7,2%) в сравнение със същия период на 2010г.

Фактически предоставената разполагаемост на производствените мощности е със 6,4 % над минималната целева стойност в бизнес-плана (61% повече спрямо 2010г.) поради високата надеждност на електропроизводството и съкращаване на плановия престой на ЯЕБ №5,6 за ПГР.

Поради работата на производствените мощности с оптимално натоварване и без отклонения, размерът на СН (6,44 % от брутното производство) е с по-благоприятна стойност спрямо прогнозната и отчетната за 2010г.

Показател	2010 отчет	2011 БП	2011 отчет	% на изменение	
				2011отч./ 2010 отч.	2011отч./ 2011БП
Производство – нетна активна енергия и брутна разполагаемост, MWh					
Бруто производство	15 248 605	14 809 533	16 314 271	**7.0**	**10.2**
СНр	1 012 243	1 030 228	1 050 127	**3.7**	**1.9**
СНр, % от Бр.пр.	6.64	6.96	6.44	**-3.0**	**-7.5**
Нетна енергия	14 236 361	13 779 305	15 264 144	**7.2**	**10.8**
Брутна разполагаемост	14 866 225	14 809 533	15 751 888	**6.0**	**6.4**

6. ЯДРЕНО – ГОРИВЕН ЦИКЪЛ

6.1. Свежо ядрено гориво

В началото на годината са изпълнени необходимите подготвителни дейности за обезпечаване доставката на свежо ядрено гориво съгласно договорните условия и нормативни изисквания (разрешения за внос и за транспорт на СЯГ от АЯР, контрол на качеството и участие в приемането на партидата в НЗХК).

Първата доставка на СЯГ за ЯЕБ № 5,6 на стойност 39 959 223.40 Евро е осъществена през м. Април, а втората – през м. Октомври (35 117 147.70 Евро).

Изготвена е заявката за доставка на необходимите горивни касети през 2012 г.

6.2. Отработило ядрено гориво

След уточняване на плановете за връщане на ОЯГ в Русия с ФГУП"ФЦЯРБ", през м.Април е подписано Допълнително споразумение за извозване на първата партида ОЯГ от ХОГ за Русия през 2011 г. (240 бр. ОЯГ от ВВЕР-440), а през м. Май Допълнение за ежегодно извозване на ОЯГ от ВВЕР-440 (480 бр. касети) за Русия в периода 201142015 г.

Извозването на първата партида ОЯГ е извършено през м.Юни, а втората – през м.Октомври. Изготвен е график за транспорта на ОЯГ през 2012г.

7. ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПРОГРАМАТА ЗА ПОДДЪРЖАНЕ И ПОВИШАВАНЕ НА БЕЗОПАСНОСТТА

7.1. Общи положения

Програмата за поддържане и повишаване на безопасността е съобразена с планираните в инвестиционните и ремонтни програми на структурните звена в "АЕЦ Козлодуй" дейности за периода 2011-2013 г., свързани с аспектите на безопасността и отговорностите на "АЕЦ Козлодуй" ЕАД като „експлоатираща организация", формулирани в нормативните документи.

7.2. Ядрена безопасност

7.2.1. Лицензионна дейност

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 лицензии, както следват:

- 5 броя Лицензии за експлоатация на ядрени съоръжения – блокове 3 до 6 и ХОГ;
- 7 броя лицензии за използване на ИЙЛ;
- 1 брой лицензия за специализирано обучение.

От страна на „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 2011г. е отчетено изпълнението на 35 лицензионни условия от лицензиите за експлоатация на ЯС.

В определеният от регулатора срок не са изпълнени 3 лицензионни условия, поставени в лицензиите за експлоатация на блокове 5 и 6. Основна причина за забавяне изпълнението на трите условия, са удължените във времето процедури за разрешаване от страна на БЕХ ЕАД възлагане изпълнието на дейностите на външен изпълнител. Това доведе до стартиране на две процедури за изменение на лицензиите за експлоатация на блокове 5 и 6. Допълнителните разходи за АЕЦ „Козлодуй" във връзка с процедурите по изменение на лицензиите са в размер на 620 000 лв.

През 2011г., поради изтичане на срока са подновени:

- Лицензия Серия Е, №00174/22.05.2003 г., подновена с Лицензия Серия Е, №03723 от 20.05.2011г. за експлоатация на 3 блок в експлоатационен режим – състояние „Е" (съхраняване на ОЯГ в прореакторния басейн), със срок на действие до 20.05.2014г.
- Лицензия за специализирано обучение, Серия: ОА, регистрационен №02116 от 05.10.2006г., подновена с Лицензия, Серия: СО, регистрационен №03803 със срок на действие 5 години.

През 2011г. със Заповед №РД 22-38 от 26.01.2011г. на Председателя на АЯР е изменена Лицензия, Серия: И-20278, №03226 от 26.01.2010 г. за използване на ИЙЛ в ПИД за стопански цели, за обект: ЕП-1, като от Приложение №2 на лицензията - „Опис на ИЙЛ", са изключени датчиците от системата за пожароизвестване на 1 и 2 блок.

През 2011г. продължи изпълнението на следващите стъпки по лицензирането на изграденото ново съоръжение на площадката на централата - Хранилище за сухо съхранение на отработено ядрено гориво (СХОГ). Издадено е разрешение №О-3571 от 24.11.2011г. за въвеждане в експлоатация на СХОГ, със срок на действие 3 години.

През месец Март 2011г. на „АЕЦ Козлодуй"ЕАД е издадено разрешение №К-3535/16.03.2011г. за проектиране на съоръжение за третиране и кондициониране на твърди

РАО с голям коефициент на намаляване на обема (проект 5b от проектите по извеждане от експлоатация). След приемането на техническия проект на съоръжението за плазмено изгаряне (СПИ) от „АЕЦ Козлодуй"ЕАД, на 16.12.2011г. е депозирано искане до председателя на АЯР за одобряване на техническия проект на СПИ.

7.2.2. Експлоатационни събития

През 2011 г. в "АЕЦ Козлодуй" са регистрирани 6 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).

Няма сработване на аварийната защита на 5 или 6 блок.

7.2.3. Радиационна защита

№	Показател за самооценка	Мерна единица	2011 план/отчет
1	Колективна ефективна доза	man mSv	1000/ **602**
2	Средна индивидуална ефективна доза	mSv	0.24 / **0.16**
3	Максимална индивидуална ефективна доза	mSv	20 / **6.59**

7.2.4. Управление на радиоактивните отпадъци /РАО/

Радиоактивни отпадъци, предадени за преработване на СП "РАО - Козлодуй" в периода 01.01-31.12.2011 г. са в количества :

Звена	Вид РАО	
	Пресуеми, m^3	Метални, t
ЕП-1	51	2.14
ЕП-2	913	18.13
ХОГ	23	0
Общо	987	20.27

7.3. Аварийно планиране

През 2011 г. са разработени сценарийните пакети и са проведени две общи аварийни учения и две щабни и разделни тренировки:

- в периода 11-14.04.2011 г. се проведе международно аварийно учение "Наутилус 2011", съвместно с АЯР, МВР – ГД ПБЗН, СОБТ, Гранична полиция и ядрения регулатор и силите за сигурност на Румъния, под егидата на МААЕ и Норвежкото правителство. Беше избран сценарий за авария с терористично нападение при транспортиране на ОЯГ. По време на учението бяха приведени в действие дежурните по АП в ЦУА и мобилните аварийни екипи за радиационен контрол. Ръководители от Дирекция"Б и К" и специалисти от отдел "Аварийна готовност", Управление "Безопасност" и Управление "Сигурност" взеха участие

от самото начало на проекта в разработването на сценария и в успешното провеждане на учението;

- през м. декември беше проведено общо аварийно учение със сценарий "Авария при земетресение с магнитуд 0,26 G" с участието на дежурните по Аварийния план за 47-ма седмица на 2011 г., обучаващите се ядрени оператори на ПМС-1000, СТМ и РУ ПБЗН – АЕЦ. По време на учението успешно беше транспортиран и реално подключен мобилния ДГ към система 6ТХ40;

- през м. ноември се проведе разделна тренировка по оповестяване на дежурните по АП за 43-та седмица в извънработно време, заемане на работните места в ЦУА и транспортиране подключване на мобилния ДГ към 5ТХ40;

- за всяко тримесечие са проведени общо 4 разделни тренировки с дежурните по АП и мобилната лаборатория за МОС с он-лайн предаване на данните в ЦУА чрез GPRS – система;

- през м.май е проведена щабна тренировка с ръководен персонал от Дирекция "Б и К" ,ЕП-1 и ЕП-2 , и ОУ на МВР-ПБЗН, със сценарий "Авария вследствие земетресение и наводнение на площадката, и пълно обезточване на АЕЦ" Козлодуй". Решението за избор на сценария е взето след аварията във Фукушима .

Средства за защита на персонала и поддържане на аварийна готовност	мярка	2011 БП	2011 отчет
Изпълнение на ТЗ за предпроектно проучване за проектиране на Нов ЦУА- изпълнява се от ТОБО Проект ООД	хил.лв.	40	11.4
Изпълнение на ТЗ за оборудване на изнесен авариен информационен център	хил.лв.	10	6
Надеждно осушаване, ремонт и оборудване на скривалище полиция	хил.лв.	100	-
Обучение на Санитарната дружина	хил.лв.	15	5
Ремонт ЦУА	хил.лв.	25	12.5

7.4. Опазване на околната среда

7.4.1. Разрешителни по околна среда

Дейностите по управление на околната среда са осъществявани в съответствие с условията в издадените на АЕЦ „Козлодуй" разрешителни.

През 2011 г. е получено Решение №05–ДО-72–02 от 03.01.2011 г. за продължаване срока на действие, изменение и допълнение на разрешение № 05–ДО-72–00 от 24.01.2006 г. изменено с № 05–ДО-72–01 от 12.06.2008 г., за дейности с отпадъци.

В съответствие с разрешителното за дейности с отпадъци:

- въведена е система за разделно събиране на излезли от употреба портативни батерии;
- предадени са на външни организации за последващо безопасно третиране:
  - 15 броя кондензатори, съдържащи полихлорирани бифенили (ПХБ);
  - 4,3 т. излезли от употреба луминесцентни и живачни лампи;
- продадени са на външни организации:
  - 230 т. излезли от употреба МПС;
  - 8,6 т. масло от маслено-водни сепаратори;
  - 26,4т. отпадъчни моторни масла на минерална основа;
  - 19,2 т. отпадъчни изолационни масла;
- изготвен е график за предаване на бракувани химически вещества и освобождаване на складовите площи от тях.
- контролирани са дейностите по отстраняване на АСМ от 3 и 4 блок и депонирането на азбеста на Депото за нерадиоактивни битови и производствени отпадъци (ДНБПО) на АЕЦ;
- Ежемесечно са правени отчисления за дейностите по закриване и следексплоатационни грижи за ДНБПО. Общата сума за годината възлиза на 10 748 лв.

Подадено е заявление и е получено разрешително за заустване на отпадъчни води от ПОК "Леденика" - разрешителното № 13710063 от 27.07.2011 г.

Стартирана е процедура за избор на изпълнител на обществена поръчка за изграждане на пречиствателен модул за отпадъчните води от ПОК "Леденика".

Получено положително решение на Директора на Басейнова дирекция за управление на водите БДУВДР – Плевен за промяна на условие в Разрешителното за ползване на воден обект за заустване на отпадъчни води в повърхностни водни обекти (отпадъчни води заустваны в Главен отводнителен канал) относно срока за монтиране на измерителни устройства за разхода на тези води.

В изпълнение на горното разрешително:

- монтирани са и са въведени в експлоатация 3 броя измервателни устройства на колекторите за отпадъчни води от площадката на АЕЦ (без ОРУ).

- сключени са договори с външни организации, заустващи в канализационната система на "АЕЦ Козлодуй" ЕАД.

В изпълнение на условие в Разрешителното за заустване на отпадъчни от АЕЦ в р. Дунав за измерване на водните количества в Топъл канал 2 е изпълнено техническо решение за изменение на автоматизираната система АКВА за контрол на хидравличния режим на

двоен канал за техническо водоснабдяване – изграден е нивомерен пункт за ТК 2; монтиран е и температурен датчик.

Изготвен и верифициран годишен Доклад за емисиите на парникови газове през 2010 година.

Изпратено е заявление за изменение на Разрешително за емисии на ПГ във връзка с промяна на собствеността и оператора на блокове 1 и 2 на АЕЦ "Козлодуй" (за промяната е уведомен и Министъра на околната среда и водите).

Във връзка с промяната на собствеността върху дизел-генераторните станции /ДГС/ не е подадено заявление в МОСВ за издаване на комплексно разрешително за експлоатация на ДГС

Изготвени са и са изпратени в ИАОС формуляри относно разпределението на безплатни квоти за емисии на ПГ.

Изпратено е запитване до БДУВДР – Плевен относно реда за прехвърляне на правата по разрешителните за ВЕЦ "Козлодуй". Получен е отговор с указания.

През септември е извършена съвместна проверка за изпълнение на условията в Разрешително № 114/2008 г. за експлоатация на предприятие с висок рисков потенциал. Проверката е извършена от комисия от представители на РИОСВ, Враца, Областна администрация, ОДМВР "ПБС", ОУ "ГЗ", "ИДТН" и РЗИ.

За контрол на изпълнението на условията от разрешителните по околна среда е изготвен софтуерен продукт "База данни "Дейности по околна среда". Продуктът е изпълнен със собствени средства.

През годината са изготвени нови редакции на ОВОС на дейностите по извеждане от експлоатация на блокове 1-4 на АЕЦ "Козлодуй" и Оценка на съвместимостта. Редакциите не са внесени за разглеждане от МОСВ, поради неодобрено от МОСВ Задание за обхвата на ОВОС.

Изготвено е Задание за обхвата на ОВОС на Съоръжение за третиране и кондициониране на твърди радиоактивни отпадъци с голям коефициент на намаляване на обема в АЕЦ "Козлодуй". Заданието предстои да бъде внесено в МОСВ.

7.4.2. Емисии в околната среда

Показател	2011 БП	2011 отчет	% от целевата стойност
Активност на РБГ в изхвърлянията, TBq	8	7,81	98
Активност на ДЖА в изхвърлянията, MBq	500	8,46	1,7
Активност на I -131 в изхвърлянията, MBq	700	120	17,1
Активност на дебалансни води (без тритий),MBq	1500	246	16,4

7.4.3. Мониторинг

➢ **Радиоекологичен мониторинг/РМ/**

Ведомственият радиационен мониторинг на околната среда се регламентира от дългосрочна програма на "АЕЦ Козлодуй" за радиационен мониторинг на околната среда.

Планиран показател за радиоекологичен мониторинг	мярка	2011 БП/ 2011 отчет
Проби от околната среда	Брой	2363 / **2241**
Лабораторни анализи	Брой	4177 / **3845**
Измервания на гама-фона	Брой	1449 / **1449**

Няма отклонение на радиационните показатели над допустимите норми.

Получените резултати през изминалата 2011 год. показват, че мощността на еквивалентната доза на гама-лъчението варира в границите на естествения радиационен фон от 0,06 до 0,15 μSv/h. Измерените стойности по оградата на промишлената площадка и в населените места от 100 км. зона са напълно съпоставими.

➢ **Нерадиационен мониторинг**

В изпълнение на двете програми за нерадиационен мониторинг – Програма за собствен мониторинг на водите при експлоатация на "АЕЦ Козлодуй" ЕАД, №УК.УОС.ПМ.013, и Програма за мониторинг на Депо за нерадиоактивни битови и производствени отпадъци №УК.УОС.ПМ.01, е осъществяван мониторинг на ДНБПО (съгласно условията в разрешителните за дейности с отпадъци) и на подземните и отпадъчните води. Резултатите от направените измервания на емисиите във водите по програмата се сравняват с индивидуалните емисионни норми, заложени в разрешителните за заустване на отпадъчни води.

Изготвена е нова редакция на програмата за собствен мониторинг на водите при експлоатация на АЕЦ „Козлодуй" и на Програмата за собствен нерадиационен мониторинг на Депо.

Изготвен е годишен доклад за резултатите от собствения нерадиационен мониторинг на околната среда в района на АЕЦ "Козлодуй" през 2010 г. и е изпратен в РИОСВ гр. Враца.

В изпълнението на плана за мониторинг на емисиите на парникови газове са изготвени тримесечни отчети, които са докладвани на Изпълнителния директор.

7.5. Безопасност и здраве при работа

Брой трудови злополуки	Мярка	2011 БП	2011 отчет
По чл.55(1)	Брой	2	1
Загубени работни дни от злополуки	Дни	250	193
Лични предпазни средства	хил. лв.	550	460
Параметри на работната среда	хил. лв.	40	36
Поддържане програми по ЗБУТ	хил. лв.	15	12

7.6. Финансиране на Програмата за поддържане и повишаване на безопасността.

Програмата за поддържане и повишаване на безопасността се финансира със собствени средства от "АЕЦ Козлодуй" ЕАД.

Такси за лицензии и разрешения от регулаторни органи (АЯР) – прогнозната сума за 2011г. е в размер на 6 141 х. лв.

Общата сума на платените такси през 2011г. за лицензии и разрешения, издадени от Агенцията за ядрено регулиране по ЗБИЯЕ е в размер на 5 477 хил.лв.

Разходи за осъществяване на дейностите по опазване на околната среда през 2011 г.:

	прогноза 2011 г.	отчет 2011 г.
- радиоекологичен мониторинг	- 1 101 хил.лв.	- 504 хил.лв.
- нерадиационен мониторинг	- 60 хил.лв.	- 22 хил.лв.;
- такси по разрешителните	- 7 720 хил.лв.	- 7 546 хил.лв.
- инвестиционни разходи (нерад. аспекти)	- 80 хил лв.	- 73 хил.лв.

8. ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПЛАН

8. 1. Инвестиционна програма със собствени средства

Инвестиционната програма на дружеството със собствени средства за 2011г. е приета за изпълнение с протокол №45/24.11.2010г. на Съвета на директорите на "АЕЦ Козлодуй" ЕАД в размер на 124 164 х.лв. Усвоените инвестиционни разходи със собствени средства възлизат на 98 966 х. лв. и съставляват 80% от планираните стойности за същия период в Бизнес програмата на Дружеството. В отчетните данни със собствени средства са включени разходи за значими резервни части и капитализиран ремонт в размер на 7 190 х.лв.

Около 78% от общия обем от отчетените разходи за придобиване на дълготрайни активи със собствени средства са за финансиране на мерки, осигуряващи надеждна, безопасна и ефективна експлоатация на блокове 5 и 6 блок. Реализирани са приоритетни за изпълнение инвестиционни дейности по продължаване на процеса на модернизация на ядрените мощности и по повишаване на безопасността при експлоатацията им.

По-значими инвестиционни проекти представени в Бизнес програмата за 2011г., по които има усвоени разходи и/или стартирани процедури по ЗОП са следните:

- **Мероприятията по Програма за управление на ресурса на 5 и 6 блок** съставляват над 50 % от отчетените разходи през 2011г. и представят концепцията на АЕЦ Козлодуй по управление на ресурса на конструкциите, системите и компонентите (КСК) от системите за безопасност на 5 и 6 блок до изтичане на проектния им ресурс, както и за осигуряване на надпроектна експлоатация. По- значими дейности по програмата са:

- Продължаване срока на експлоатация на 5 и 6 блок - стартирана процедура за комплексно обследване на фактическото състояние и оценка остатъчния ресурс на оборудването и съоръженията на блокове 5 и 6.

- Доставка на сборки вътрешно-реакторни детектори /СВРД/ и шлейфове за 5 и 6 блок

- Разработване на документация и доставка на подгреватели високо налягане камерен тип (ПВН-К)-5,6RD21,22,ll,12W01. През отчетния период са включени разходи за доставка и монтаж на подгреватели високо налягане на 5 блок, като част от по-крупните модернизационни дейности.

➢ **Мероприятията за поддържане и повишаване на безопасността в АЕЦ Козлодуй** съставляват над 30% от отчетените инвестиционни разходи. Реализирането им е в съответствие с изискванията на ЗБИЯЕ и притежаваните лизензии и ще гарантира ядрената безопасност, радиационната защита и опазването на околната среда при експлоатацията на енергийните блокове, ХОГ и при управлението на радиоактивните материали в АЕЦ. Включени са следните инвестиционни проекти:

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

- Провеждане на мероприятия свързани с повишаване на топлинната мощност на Реакторната Установка(РУ) с ВВЕР-1000/В320. Обосновка на безопасната експлоатация на повишените нива на мощност.

- Разработване на Том 2 на Технологични регламенти за безопасна експлоатация на блокове 5 и 6 на АЕЦ Козлодуй с реактор ВВЕР-1000 и привеждане на АТОБ в съответствие с актуалното състояние на блокове 5 и 6.

- Инсталиране на температурен контрол в долната част на корпуса на реактора .

➢ **Мероприятията от Програма за енергийна ефективност/ЕЕ/** продължават с цел постигане на съответствие на сградния фонд с изискванията на националната нормативна уредба по ЕЕ, съгласно разработен план за действие за периода 2009-2011г.

Останалата част от отчетените средства по ИП, собствено финансиране са усвоени за дейности, свързани с поетапно изпълнение на мерки за модернизация и подобряване безопасността на хранилището за отработило гориво (ХОГ), модернизация на съоръженията по програма за повишаване на надеждността на откритата разпределителна уредба (ОРУ), усъвършенстване на пълномащабен симулатор/ПМС/ - 1000 и други проекти.

Стойността на въведените в действие дълготрайни активи със собствени средства през 2011г. възлиза на 60 736 х.лв., при план 120 000 х.лв. и са представени в Приложение 1.

Средствата за инвестиционните разходи по план и усвоените разходи за придобиване на дълготрайни активи през 2011 г. по видове дейности са представени в таблицата по-долу.

Източник на финансиране	План 2011г.	Отчет 2011г.	Отчет в т.ч. за :				Изпълнение %
			СМР	МиС	Други	ППР	
Общо	**124 164**	**98 966**	**21 033**	**63 944**	**92**	**13 897**	
Финансиране със собствени средства	124 164	98 966	21 033	63 944	92	13 897	79.71

Изпълнението на Инвестиционната програма по мероприятия е представена в Приложение 1А.

8.2. Инвестиционна програма финансирана с помощи

През 2011г. продължава изпълнението на подготвителните дейности за извеждане от експлоатация на блокове от 1 до 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 2011 г. се извършват дейности по повече от 30 проекта, като към края на годината, сключените договори са общо 61, а приключилите-47.

Към 31.12.2011 г. на "АЕЦ Козлодуй" ЕАД са преведени от Министерство на икономиката, енергетиката и туризма 895 х. лв., съгласно Договор № 220/ 25.03.2011г. Средствата са за изпълнение от АЕЦ "Козлодуй" ЕАД на годишната програма на фонд "Извеждане от експлоатация на ядрени съоръжения" за 2011г. От тази сума:

- 250 х лв. са изразходени за финансиране на дължима такса за разрешение за проектиране № 3535/ 16.03.2011г., по договор „Доставка на съоръжение за намаляване с висок коефициент на обема на твърди РАО";

- 600 х. лв. са за дължима такса за издаване на разрешение във връзка с депозирано заявление № 4667/ 29.07.2011г. до АЯР за въвеждане в експлоатация на ядрено съоръжение – хранилище за сухо съхраняване на отработено ядрено гориво.

- 20 х лв. са за финансиране на дължима такса за издаване на разрешение № О-3554/ 21.07.2011г., за внасяне на изменение №4 в "Технологичен регламент на ХОГ" и за въвеждане в действие на редакция 6 на "Обща инструкция на хранилището за отработено ядрено гориво от реактори ВВЕР-440 и ВВЕР-1000";

- 18 х.лв. - по Договор за строителен надзор етап I А на ХССОЯГ.

- 3 х.лв. - по Договор за инвеститорски надзор етап I А на ХССОЯГ;

- 3 х.лв. са изразходвани за разрешение за ползване на строеж (МРРБ) по ТО-14/02.03.2011 и превод за ДНСК;

Изпълнението на Инвестиционната програма финансирана с помощи е представено в Приложение 1Б.

Разликата между предвидените и усвоените средства от външното финансиране за 2011г., се дължи на особеността при реализация на дейностите по извеждане от експлоатация на блокове 1-4 на "АЕЦ Козлодуй" ЕАД и на процеса на прехвърляне на тези дейностите към ДП „РАО". Това е свързано с:

- възникване на необходимост от разширяване на обема от дейности, което води до цялостно изменение на графика по изпълнение на проекта и др.;

- извеждането от експлоатация е процес, в който са включени няколко страни – ЕБВР (EBRD), ГУП, АЕЦ Козлодуй, АЯР, министерства, ДП „РАО";

- с необходимостта от допълнително съгласуване на различните етапи и документи по проектите от страна на ДП „РАО", което води до забава и оказва влияние на обема от усвоени финансови средства за периода;

- измененията в нормативните документи могат да окажат влияние при изпълнението на проектите;

За компенсиране на закъсненията при реализиране на проектите, финансирани от Международен фонд "Козлодуй" (KIDSF), АЕЦ "Козлодуй" 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) до окончателното завършване.

9. ИЗПЪЛНЕНИЕ НА РЕМОНТНАТА ПРОГРАМА

9.1. ЯЕБ № 5,6:

През 2011г. са изпълнени следните основни дейности, предвидени в ремонтната програма съгласно планирания график и в съответствие с лицензионните задължения на Дружеството за експлоатация на ядрените съоръжения:

9.1.1. Техническо обслужване (ТО) и превантивен ремонт на компоненти, системи и конструкции (КСК)

Техническото обслужване и превантивен ремонт на основно и спомагателно оборудване на двата ЯЕБ (КСК от системите за безопасност; системите, важни за безопасността и за производството) за периода са извършени съгласно утвърдените обеми и графици, съобразно технологичните условия и изискванията на технологичните регламенти за безопасна експлоатация:

- техническо обслужване, текущ, среден и основен ремонт на механично оборудване, електрооборудване и оборудване от системите за контрол и управление;

- функционални изпитания и проверки на КСК от системите за пожароизвестяване и пожарогасене;

- специализиран контрол за състоянието на КСК (термовизионен контрол; вибрационен контрол на въртящи се механизми; изследване на масла и др.).

По резултатите от извършеното ТО и плановите профилактични ремонти (ППР) е извършен и допълнителен обем дейности, необходими за обезпечаване пълната работоспособност на оборудването.

9.1.2. Коригиращ ремонт

Възникналите дефекти по оборудване и компоненти, установени по време на експлоатацията, периодичните проверки и изпитания, ежесменните обходи, периодичните огледи и др., регистрирани в модул "Дефекти" на Информационната система "ОЕД", са отстранени своевременно съобразно с технологичните условия.

Домашното дежурство през периода е обезпечавано без отклонения и с добра ефективност на изпълнените задачи.

9.1.3. Провеждане на плановия годишен ремонт на ЯЕБ №5

Плановият годишен ремонт на ЯЕБ №5 е проведен в продължение на 37 денонощия (24.04.2011г.÷30.05.2011г.), считано от момента на изключване на ТГ №9 от паралел до включването му в паралел с ЕЕС, вместо за предварително планираните 45 денонощия в утвърдения график за натоварване на 5 и 6 ЯЕБ. Въпреки големия обем на планираните ремонтни дейности и модификации, те са извършени с изискуемото качество в рамките на минимален за експлоатационната история престой на блок №5:

- Основен (ОР), среден (СР) и текущ ремонт (ТР) на основното и спомагателно оборудване по I-ви и II-ри контур съгласно изискванията и предписанията в заводските и нормативните документи;
- Основен (ОР), среден (СР) и текущ ремонт (ТР) на КСК от системите за безопасност съгласно изискванията на технологичния регламент;
- Специализиран контрол за състоянието на важно за безопасността оборудване (металоконтрол, вихровотоков контрол и др.);
- Изпълнение на технически решения за реализация на изменения в проекта, реконструкции и модернизации:

- превантивна подмяна на всички (61 бр.) защитни тръби (чохли) на органите за регулиране от системата за управление и защита на реактора;

- възстановяване ресурса на датчиците за температурен контрол в стойка ТК-2 на реактора;

- подмяна на датчиците за положение (ДПШ) на приводи тип ШЭМ-3;

- подмяна на подгреватели високо налягане с камерен тип (ПВН-К);

- подмяна на управляващите цилиндри на 2 бр. бързодействащи отсекателни клапани (БЗОК) на главни паропроводи с модифициран тип ELIDOR 2000;

- настройка и оптимизиране на схемите за управление и контрол на оборудване ПТК в управляващата система за безопасност 5УСБ 1,2,3;

- инсталиране на широкообхватен температурен контрол на корпуса на реактора (изпълнява се поетапно, като през 2011 г. е инсталирано оборудване на II-ри канал от системите за безопасност);

- интегриране на автономната система за контрол на протечките в парогенераторите «Азот 16» в Централизирана информационно-измерителна система за радиационен контрол (ЦИИСРК);

- проверка за херметичност на горивото и презареждане на активната зона на реактора;
- отстраняване на регистрирани дефекти по време на експлоатацията на блока;
- провеждане на индивидуални и функционални изпитания и др.

9.1.4. Планов годишен ремонт на ЯЕБ №6

Документалната, ресурсна и техническа подготовка за ПГР на ЯЕБ №6 от страна на "Електропроизводство 2" е обезпечена съгласно изискванията и сроковете в действащите вътрешни инструкции.

Плановият годишен ремонт (ПГР) започна на 24.09.2011г. приключи за 33 дни. Основните дейности включват:

- ОР, СР и ТР на КСК от системите за безопасност, системи важни за безопасността и системи, важни за електропроизводството съгласно дългосрочния график, разработен на база заводските и нормативни изисквания към оборудването;

- специализиран контрол за състоянието на основно оборудване от I-ви контур;

- проверка на херметичността на горивото и презареждане на активната зона;

-реализация на планирани технически модификации (инсталиране на широкообхватен температурен контрол на корпуса на реактора, подмяна на 2 бр. БЗОК, подмяна на прекъсвачи 6 kV секция 6BD, подмяна на панели за управление в командна зала на ЦПС-4, и др.);

- функционални изпитания на оборудването и технологичните системи и др.

9.1.5. Мероприятия за обезпечаване на безопасната експлоатация на ЯЕБ № 5 и 6 през летния и зимен сезон

Утвърдени са "МЕРОПРИЯТИЯ за подготовка на Електропроизводство – 2 за работа при летни климатични условия през 2011 год.", Ид. № 11.30.ОС.00.МЕР.002/0. Предвидените мерки се изпълняват съгласно утвърдените срокове.

Утвърдени са "МЕРОПРИЯТИЯ за подготовка на Електропроизводство – 2 за работа при зимни климатични условия през 2011 год.", Ид. № 11.30.ОС.00.МЕР.001/0. Предвидените мерки се изпълняват съгласно утвърдените срокове. Документът е изпратен в БЕХ, МИЕТ и ДКЕВР съгласно изискванията на Наредба № РД-16-996.

9.2. Общо станционни обекти:

9.2.1. Превантивен ремонт

Планираните обеми за превантивна поддръжка и техническо обслужване по общо станционното оборудване в ОРУ, БПС, ХОГ и по топло преносната и топло разпределителната системи, се извършват съгласно утвърдените графици в отделните подразделения.

Извършен е основен ремонт на 1 бр. ПВБр., ремонт на понтонна система и мост-преградно съоръжение в БПС.

Изпълнен е основен ремонт на фаза "R" и фаза «В» на автотрансформатор №2 в ОРУ.

Изпълнени са планираните профилактични прегледи и ТО на повдигателните съоръжения в ХОГ, средствата за измерване и автоматизация, лабораторни уреди и др.

Извършено техническо обслужване на оборудването в абонатните станции при потребителите и проверка на готовността за стартиране на новия отоплителен сезон.

9.2.2. Коригиращ ремонт

Възникналите дефекти по оборудването в ОРУ, БПС, ХОГ и топлоснабдителната система се отстраняват своевременно съгласно действащите изисквания и процедури.

9.3. Допълнителни дейности

Във връзка с ядрената авария в АЕЦ "Фукушима" на 11.03.2011 г. и необходимостта от спешни мерки за оценка на текущия статус и готовността на ядрените централи за осигуряване на безопасността при екстремни въздействия (т.нар. "стрес тестове"), в АЕЦ "Козлодуй" беше създаден Кризисен щаб за координация и организация на провеждането им, с отчитане на указанията и изискванията на WENRA, Европейската комисия, WANO и АЯР. Проверките се изпълниха на два етапа:

- проверка и оценка на текущото състояние и готовността на АЕЦ "Козлодуй" за управление и намаляване на последствията от надпроектни аварии, външни и вътрешни въздействия с отчитане на препоръките от WANO (SOER-2011-2) и предписанията на АЯР;

- оценка на проектните запаси по безопасност и устойчивостта на централата на екстремни въздействия и комбинация от такива въздействия съгласно указанията на WENRA и изискванията на Съвета към Европейската комисия (стрес тестове).

В рамките на първият етап в периода Април-Септември бяха извършени огромен обем технически и инженерни дейности (изпитания, проверки, огледи, анализ и оценка на техническото състояние) съгласно Работна програма Ид.№ ДОД.ЕД.ПМ.894/01, свързани с:

- Компоненти, системи и конструкции (КСК) във всички ядрени съоръжения на площадката (ЯЕБ № 346, ХОГ) и във важни общостанционни обекти, предназначени за:

- управление и смекчаване на последствията от надпроектни аварии;

- мониторинг, контрол и защита от характерни външни и вътрешни въздействия;

- осигуряване на външно и автономно електрозахранване на потребителите на площадката;

- мониторинг и отвеждане на топлината до крайния поглътител.

- Актуалност и приложимост на инструкции и процедури, регламентиращи:

- действията на персонала при надпроектни аварии;

- действията по вътрешния авариен план, касаещи мониторинг и намаляване на последствията от радиационна авария, земетресение, наводнение, пожар и експлозия, и за защита на населението.

- Способност за прилагане на действащите аварийни инструкции и процедури от операторите и аварийните екипи.

- Техническа обезпеченост на АЕЦ "Козлодуй" за осигуряване на безопасността на ядрените съоръжения при екстремни външни и вътрешни въздействия и надпроектни аварии.

От извършените проверки и противоаварийни тренировки са определени коригиращи мерки, насочени към повишаване на техническата обезпеченост на централата за адекватна реакция при екстремни въздействия и надпроектни аварии. Отчет за изпълнението на програмата е представен в АЯР. Крайният срок за изпълнение на проверките на КСК в херметичната зона на ЯЕБ №6 е след приключване на ПГР.

Предвид кратките срокове и важността на задачата за преоценка на безопасността на АЕЦ в Европа, в подготовката и изпълнението на втория етап от проверките са привлечени български и чуждестранни инженерингови фирми и институти от БАН.

Изпълнението на "стрес тестовете" включи:

- изготвяне на методология за преоценка на запасите по безопасност;
- преглед и анализ на набора от сценарии, съгласно указанията на WENRA;
- анализ на резултатите и определяне на мерки за повишаване на безопасността и смекчаване на последствията при екстремни въздействия;
- изготвяне на обобщен отчет и представянето му в АЯР;
- извършване на независим преглед и оценка на резултатите от международни специалисти съгласно изискванията на Съвета към ЕК;
- изготвяне на национален доклад и представянето му в ЕК.

Препоръките от проведените стрес тестове са в две направления: стратегически и оперативни. Изпълнението им ще подпомогне съществено усилията на централата да демонстрира високо ниво на безопасност, което ще бъде обект на проверка от страна на ЕК и по време на предстоящата мисия OSART.

Изпълнението на ремонтната програма на Дружеството през 2011 г. е представено в Приложение 6.

10. УПРАВЛЕНИЕ НА ЧОВЕШКИТЕ РЕСУРСИ

10.1. Персонал.

Поетите ангажименти от ръководството в процеса на управление на човешките ресурси се постигат чрез поддържане на ефективна организационна структура и осигуряване на необходимите човешки ресурси.

10.1.1. Анализ на изменението на числеността на персонала

Измененията в организационната структура се извършват по реда на Административна инструкция. Управление на организационните промени в АЕЦ "Козлодуй" ЕАД.

От 01.07.2011 г. се извърши преструктуриране и промяна в длъжностното щатно разписание на блокове 3 и 4, като длъжностите са приведени в съответствие с дейностите в преходния период от състояние Е към състояние ИЕ - демонтаж на оборудване, машини

и съоръжения, както и опаковане и временно съхранение на радиоактивни материали, тяхната преработка и дезактивация. С новата структура се осигурява необходимия персонал за извършване на подготовка и контрол на дейностите по извеждането на 3 и 4 блок от експлоатация и управление на радиоактивните и нерадиоактивните материали и отпадъци.

Докато в края на първите шест месеца се отчиташе увеличение на списъчния състав в сравнение с края на миналата година, в края на м. септември списъчният състав достига стойности под плановите за 2011 г. т.е. от 4 118 в края на 2010 г., на 4 181 в края на м. юни 2011 г. и 4163 работници и служители в края на м. септември 2011 г. при план за т.г. 4175 и щатни бройки 4331.5 бр.

В тази връзка беше отчетен средно-списъчен състав на работещите през трето тримесечие от 4174 души, а към 31.12.2011 г. – 4132 души.

За 2011 г. са прекратени трудовите правоотношения с 143 работници и служители от Дружеството, като 114 от тях са пенсионирани. Тези обстоятелства дават основание на ръководството да продължава да следва приетата политика на постепенно намаляване на персонала, чрез насърчаване на ранното пенсиониране.

Брой лица, освободени поради придобито право на пенсия

Показател	До 31.12.2011 г.
1-ва категория/бр.	33
в т.ч. ЕП-1	15
2-ра категория/бр.	41
в т.ч. ЕП-1	14
3-та категория/бр.	40
Общо:	114

През 2011 г. във връзка с пенсионирането на персонала са изплатени обезщетения съгласно КТ в размер на 2 725 х.лв. и КТД и Индивидуални споразумения 2 308 х.лв.

Около 75% от персонала са I и II категория работници и служители, което им дава възможност за пенсиониране на по- ранна възраст до 31.12.2014 г., съгласно КСО.

10.1.2. Структура на персонала

- **Структура на персонала по категории труд**

Над 50% от персонала на "АЕЦ Козлодуй" са работниците с II категория труд. На графиката е представена структурата на персонала по категории труд през 2011г.

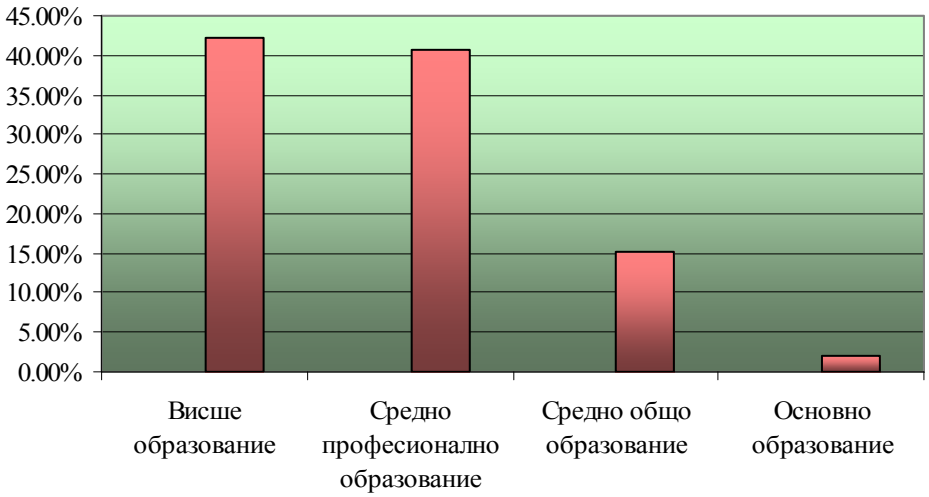
Разпределение на персонала по категории труд

- **Структура на персонала съгласно Националния класификатор на професиите и длъжностите**

- **Образователна структура на персонала**

Към 31.12.2011 г. 901 работници и служители притежават образователна степен по-висока от изискваната за заеманата от тях длъжност, което представлява вътрешен резерв от образован и квалифициран персонал. В съответствие с политиката на ръководството за насърчаване развитието на кариерата през 2011 г. 131 работници и служители с по-висока образователна степен от изискваната за заеманата длъжност са били преназначени на длъжности с по-високи образователни изисквания.

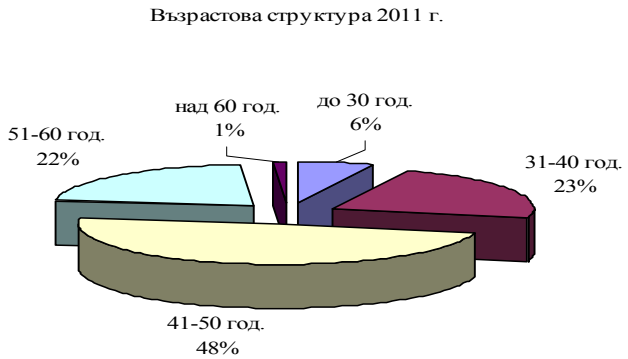
Разпределението на персонала по притежаваната степен на образование към 31.12.2011 г. е показана на следната графика:



В подкрепа на политиката на ръководството за стимулиране развитието, чрез обучение и повишаване на квалификацията на персонала през м. декември Дружеството сключи договор с Институт за ядрени изследвания и ядрена енергетика при БАН и финансира организирането и провеждането на шест докторантури на служители от Дружеството по специалността "Ядрени реактори". Кандидатите са избрани след проведен конкурс, допуснати по следните предварително поставени критерии: да имат завършена образователна степен - магистър, да работят по изучаваната специалност, да са с минимален успех от диплома 4,50 и да владеят чужд език. С обучаващите се служители са сключени договори за повишаване на квалификацията.

- **Възрастова структура на персонала**

Съгласно възрастовата структура на персонала, най-висок е делът на персонала на възраст от 41 до 50 г.



10.1.3. Подбор на персонала

През 2011 г. са проведени 114 подбора за 153 свободни позиции в дружеството, за които са кандидатствали 4 857 лица. В тази връзка са организирани и проведени 122 комисии по подбор на персонала с 2 447 лица. Подборите са проведени съгласно реда,

описан в Административна инструкция “Подбор и назначаване на персонала в “АЕЦ Козлодуй” ЕАД”.

От началото на годината са приети на работа 158 души. Назначаването и преназначаването на персонал в Дружеството се извършва при спазване на изискванията на “Наредба за условията и реда за придобиване на професионална квалификация и реда за издаване на лицензии за специализирано обучение и на удостоверения за правоспособност за използване на ядрената енергия”. Наредбата изисква провеждане на медицински и психофизиологичен контрол и професионален подбор. Професионалният подбор на персонала се осъществява въз основа на изискванията на длъжностните характеристики за придобита образователната степен, специалност или професия и трудовият стаж по специалността, които са необходими за заемане на съответната длъжност, практическите умения и навици, необходими за извършване на съответната дейност и необходимата правоспособност за заемане на длъжността, когато такава се изисква.

Най-голям дял от назначените са до 30 годишна възраст /72 души/ и стаж от 2 до 5 години, с висше образование. Отнесени към клас професии, преобладаващ е делът на новоназначените аналитични и приложни специалисти. По този начин Дружеството поддържа залегналата в Бизнес-плана политика към създаване на интерес и привличането на млади специалисти.

10.1.4. Политика на ангажираност към младите хора

- Програма студентски стаж и кариера в “АЕЦ Козлодуй”

За седма поредна година „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД организира и проведе лятна платена Програма за студентски стаж и кариера. Стартирането на тази инициатива е продиктувано, както от ангажираността на Дружеството към младите хора, така и от приоритетите на социално-отговорната политика на АЕЦ “Козлодуй” за привличане на високо квалифицирани млади специалисти, желаещи да работят в областта на ядрената енергетика. Програмата осигурява възможност на Дружеството за осъществяване на качествен предварителен подбор на добре подготвени специалисти – бъдещи работници на АЕЦ “Козлодуй”.

Програмата за платен летен стаж на студенти бе реализирана по специалности, които са най-търсени в Дружеството, като: Топло и ядрена енергетика, Ядрена техника и ядрена енергетика, Ядрена енергетика и технологии, Ядрена химия, Електроенергетика и електрообзавеждане, Инженерна физика, Автоматика, Топлотехника, Информационни технологии, Стопанско управление, Маркетинг, Право.

- Проект “Ново начало – от образование към заетост

През м. 08,09,2011 г. стартира проектът Ново начало – от образование към заетост по специалностите:

- Топлинна и хладилна техника;

- Ел. централи и мрежи.

Програмата е за младежи до 29 г., без трудов стаж по специалността, регистрирани в Бюрото по труда. Целта е избраните млади хора да бъдат наети за шест месеца, да им бъдат създадени съответните навици и умения и след изтичане на стажа, по преценка от съответните ръководители, да бъдат наети на постоянен трудов договор. Възнагражденията на наетите по тази програма, както и на предвидените персонални наставници на стажантите, се възстановяват от Европейския социален фонд, при продължителност от 6 месеца.

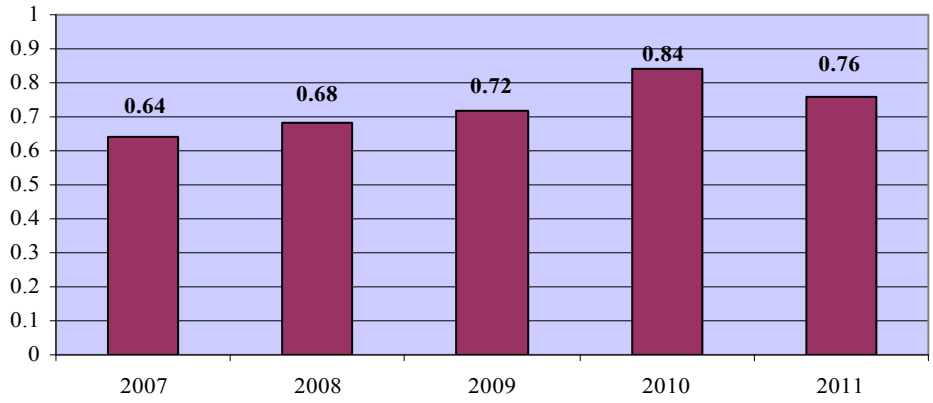
10.1.5. Мотивация на персонала

В края на 2011 г. стартира ново изследване на мотивацията на персонала. Периодът на изследването е 01.11.2011 – 30.11.2011 г. За целта са раздадени 641 въпросника, като попълнени са върнати 530 въпросника, направен е запис на данните в електронна таблица. Даден е ход на статистическа обработка на резултатите, след което ще се изготви анализ на данните от настоящото изследване, както и сравнителен анализ с предишните изследвания по фактори. Направен е мотивационен профил на персонала. В сравнение с 2010 г. се отчита ниво на мотивация на персонала от Дружеството под 50% по подфакторите "Система за оценка на трудовото изпълнение", "Гъвкавост в израстване и развитие в кариерата", "Подкрепа при промяната – сигурност за работното място", "Справедливо разпределяне на заплащането", "Общи планове за бъдещето" и "Бюрокрация". За откриване на причините за това ниво на мотивация на персонала предстои изготвяне на анализ и план с коригиращи мерки.

В последните години бяха изпълнявани дейности, които да доведат до подобряване в областите, характеризиращи се с най-ниски стойности. За измерване степента на мотивацията на персонала от Дружеството е въведен показател "Индекс на мотивацията", който е част от системата от показатели за самооценка на Дружеството. Показателят представлява отношението на броя подфактори с мотивация на персонала над 50% към общия брой измервани подфактори.

Изменението на индекса на мотивацията на персонала е в периода 2005-2011г. е представен в следната графика:

Индекс на мотивацията на персонала



10.2. Информация за възнагражденията на Съвета на директорите по договор за управление

10.2.1. Възнаграждения на Изпълнителен директор (като изпълнителен и неизпълнителен член), съгласно чл. 33, ал.11 от ПРУПДТДДУК

Получено възнаграждение (по бални оценки и чл. 33, ал. 11 от ПРУПДТДДУК) – 32 350,51 лв.

Други възнаграждения:

- допълнително възнаграждение за ТС и ПО – 10 231,49 лв.
- неприсъствени дни (отпуски) – 2 144,97 лв.
- социални плащания – 3 650,00 лв.
- други плащания по КТД – 21 840,00 лв.

10.2.2. Възнагражденията на членове на съвета на директорите за 2011 г.:

Получено възнаграждение (по бални оценки и чл. 33, ал. 11 от ПРУПДТДДУК) – 15 742,50 лв.

Други възнаграждения:

- допълнително възнаграждение за ТС и ПО – 0 лв.
- отпуски – 0 лв.
- социални плащания – 3 900.00 лв.
- други плащания по КТД – 1 840.00 лв.

11. ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ ПЛАН

През 2011 г. Дружеството поддържа добро финансово състояние и икономическа устойчивост в резултат на оптималните режими на работа на блоковете, отличните експлоатационни показатели и ефективното управление и контрол на разходите.

Постигнатите резултати от дейността на дружеството през 2011г. спрямо заложените в бизнес програмата, обобщено са изведени в Раздел 1 - Ключови показатели.

11.1 Анализ на Отчета за всеобхватния доход – Приложение 2.

11.1.1. Приходи от дейността

Чрез реализираните приходи през 2011 г. Дружеството осигури платежоспособността си и наличие на парични средства за осигуряване на навременно плащане на задълженията на АЕЦ по сключени договори и други, съгласно нормативната уредба на българското законодателство.

ПРИХОДИ	2010 отчет	2011 БП	2011 отчет	Изменение %	
				2011/2010 отчет	2011 отч./ 2011 БП
1. Приходи от продажба на електроенергия в т.ч.:	743 310	732 353	834 875	12.32%	14.00%
- приходи от активна ел. енергия	*119 322*	*157 804*	*136 069*	*14.04%*	*-13.77%*
- приходи от разполагаемост	*258 486*	*320 667*	*257 690*	*-0.31%*	*-19.64%*
- приходи от свободен пазар	*365 502*	*253 881*	*441 116*	*20.69%*	*73.75%*
2. Приходи от топлоенергия	2 138	2 852	2 308	7.95%	-19.07%
3. Приходи от продажба на стоки и услуги	4 109	452	4 895	19.13%	982.96%
4. Други приходи от дейността в т.ч.:	59 007	18 075	42 466	-28.03%	134.94%
- други приходи	*15 410*	*10 548*	*9 163*	*-40.54%*	*13.13%*
- приходи от финансиране	*43 597*	*7 527*	*33 303*	*-23.61%*	*342.45%*
ВСИЧКО ПРИХОДИ:	**808 563**	**753 732**	**884 545**	**9.4%**	**17.36%**

Приходите от дейността на дружеството са на стойност 884 545 х.лв. и са с 9.4 % повече от тези за 2010 г. и с 17.36 % повече спрямо планираните стойности в Бизнес програмата. Най-голям дял от тях в размер на 95% имат приходите от продажбата на електроенергия. Увеличението на реализираните приходи от продажба от електрическа енергия е с 14% над целевите стойности за 2011г.

Основните фактори, довели до реализирането на тези приходи са:

- **увеличение на приходи от свободния пазар** с 187 236 х.лв. (73.8%) над целевата стойност и с 75 615 х.лв. (20.7%) в сравнение 2010 г. Отклонението се дължи на:

- продажбата на електроенергия на по-изгодни цени ~3 лв./МВтч по-висока цена от продажби на свободния пазар на НЕК и с ~2 лв./МВтч по-висока цена от продажби на вътрешен пазар през 2011 г. спрямо 2010 г.

- увеличените обеми на продажбите (с 72.8% спрямо планираната стойност и с 15.4% в сравнение с предходната година).

- **реализирано свръхпроизводство**- реализирана ел.енергия с 10.78% повече над планираната стойност и с 7.22 % спрямо предходната година, в следствие на надеждната работа на ЯЕБ и изпълнени мероприятия за съкращаване на ПГР на 5 блок с 8 дни и на 6 енергоблок с12 дни.

Стойностните нива на приходите от продажба на електроенергия на регулирания пазар са повлияни от следните отрицателни фактори:

- **намалението на регулирани цени** от 01.07.2011г., за активна енергия от 15.75 лв./МВтч на 15.30 лв./МВтч и за разполагаема мощност от 28.06 лв./МВтч на 27 лв./МВтч, в следствие на което фактическите приходи от регулирания пазар са по-малко с 84 712 х.лв. (18%) от очакваните за 2011г.
- **намаление на реализираното количество ел.енергия** на регулиран пазар спрямо планираните стойности, както следва: на активна енергия – с 12.52%, на разполагаема мощност – с 13.02%.

През отчетния период на 2011 г. са получени приходи от реализация на топлоенергия, на стоки и услуги на обща стойност 7 203 х.лв., представляващи 0.81 % от всички приходи на дружеството. Поради малкия относителен дял в общите приходи, отклоненията им спрямо планираните стойности и спрямо предходната година са несъществени.

Другите приходи от дейността са на стойност 42 466 х.лв. и обхващат приходи от продажба на ДМА, материали и други, и приходи от финансирания. От тях с най- голям относителен дял са приходите от финансирания в размер на 33 303 х.лв. (78%) и бележат намаление с 10 295 х.лв. (23.6%) спрямо предходната година. Финансиранията включват: 2 395 х.лв. за дълготрайни активи и 30 908 х.лв. за текуща дейност, като от тях (за текуща дейност) 21 403 х.лв. са за трудовите възнаграждения и осигуровки на персонала зает с подготвителни дейности по извеждане от експлоатация на 3-4 блок и 9 275 х.лв. по консултантски договор за извеждане от експлоатация на ядрени съоръжения.

11.1.2. Разходи за дейността

За осъществяване на производствената дейност на дружеството са реализирани разходи в размер 753 560 х.лв., чиито нива незначително са увеличени с 20 255 х.лв. (2.76%) спрямо планираните стойности за 2011г. и с х.лв. 22 283 (3 %) над отчетените през 2010г.

Оперативни разходи - През 2011 г. са на стойност 624 661х.лв. и бележат ръст от 15 803 х.лв. (2.6 %) спрямо планираните и 30 874 х.лв. (5.3%) спрямо отчетените през 2010 г. Тези разходи са свързани с реализирането на производствената програма на дружеството и включват: разходите за материали, външни услуги, персонал, социални осигуровки, други разходи.

РАЗХОДИ	2010 отчет	2011 БП	2011 отчет	Изменение %	
				2011/2010 отчет	2011 отч./ 2011 БП
1. Разходи за материали в т.ч. :	**164 082**	**176 067**	**163 870**	**-0.13%**	**-6.93%**
- ядрено гориво	150 720	151 527	151 523	0.53%	0.00%

- ремонт материали	5 818	14 241	4506	-22.55%	-68.36%
2. Разходи за външни услуги в т.ч.:	**108 866**	**168 013**	**132 569**	**21.77%**	**-21.10%**
- разходи за транспорт на ОЯГ	19	60 020	30 795	161978.9%	-48.69%
- ремонт външни услуги	49 280	55 264	33 679	-31.66%	-39.06%
- такса водоползване	7 720	7 467	7 346	-4.84%	-1.62%
3. Разходи за персонала, в т.ч. :	**161 417**	**146 923**	**152 046**	**-5.81%**	**3.49%**
- заплати	115 709	118 681	118 615	2.51%	-0.06%
- социални плащания	27 159	15 145	23 204	-14.56%	53.21%
- безплатна храна	4 052	12 148	6 369	57.18%	-47.57%
- обезщетения	14 498	949	3 858	-73.39%	306.53%
4. Разходи за социални осигуровки	**30 900**	**33 413**	**30 567**	**-1.08%**	**-8.52%**
5. Други разходи в т.ч.:	**153 270**	**80 713**	**142 067**	**-7.31%**	**76.02%**
- фонд ИЕЯС	55 748	54 926	62 618	12.32%	14.00%
- фонд РАО	22 299	21 971	25 047	12.32%	14.00%
- провизия за транспорт на ОЯГ	71 554	0	30 221	-57.76%	
6. Амортизации	**138 034**	**124 447**	**128 899**	**-6.62%**	**3.58%**

➢ **Разходите за материали** бележат минимално отклонение (0.13%) в посока намаление спрямо предходната година и намаление с 6.9% спрямо планираните равнища за 2011г. Значително отклонение се наблюдава при материалните разходи за ремонт, като през 2011г. са отчетени с 68 % по-малко спрямо целевата стойност за 2011г.

➢ **Разходи за външни услуги** - Бележат намаление с 35 444 х.лв. (21.10 %) спрямо планирания размер в Бизнес програмата за 2011г., дължащо се предимно на намаление в равнищата на разходи за транспорт на ОЯГ и отчетени външни услуги за ремонт.

Намалението на разходите за превоз на ОЯГ е с 29 225 х.лв. (48%) спрямо целевата стойност, дължащо се основно на факта, че в Бизнес програмата за 2011г. са планирани разходи в размер на 60 020 х.лв. за два превоза на ОЯГ, които са извършени през 2011г., но единият от тях е отчетен за сметка на начислена провизия за 2010г., т.е. за 2011г. е отчетен само един превоз в размер на 30 795 х.лв.

Тенденция на намаление се наблюдава при външните услуги за ремонт с темп на отклонение от 39%, спрямо планирания им размер в Бизнес програмата – 55 264 х.лв.

➢ **Разходи за доходи на персонал** - Разходите за доходите на персонала са в размер на 152 046 х.лв. и включват: възнаграждения на наетите лица през отчетния период, разчетените очаквани разходи през следващата 2012 г. по натрупващите се компенсируеми неизползвани отпуски до 31.12.2011 г., разходи за обезщетения при пенсиониране и провизирани средства по актюерска оценка, социални разходи и разходи за безплатна храна по Наредба 11.

- Разходите за заплати (възнаграждения) на персонала са в съответствие с трудовите договори, Наредбата за структурата и организацията на работната заплата и Колективния трудов договор и са в размер на 118 615 х.лв. и са в рамките на планираните средства.

- Разходи за социални плащания са в съответствие с договорения в КТД общ размер на средствата за СБКО и конкретно фиксираните стойности с Решение на събранието на пълномощниците. Разходите бележат увеличение с 8 059 х.лв. (53%) спрямо планираната стойност в бизнес програмата, поради предоставянето на част от безплатната храна под формата на социални плащания в брой, вследствие на забавяне реализирането на процедурата за отпечатване и доставка на ваучери за храна.

- Разходи за безплатна храна са съобразени с нормативните разпоредби на Кодекса на труда, „Наредба № 11 /21.12.2005г. за определяне на условията и реда за осигуряване на безплатна храна и/или добавки към нея" и договореностите в КТД и е отчетено намаление с 5 779 х.лв. (48%) спрямо планираните в Бизнес програмата. Намалението е в резултат на факта, че като безплатна храна се отчита само лимита по магнитни карти, а лимита под форма на ваучери за храна през 2011г. се отчита като предоставени социални разходи в брой на персонала за поевтиняване на храната и рехабилитация, тъй като към настоящия момент не е сключен договор за отпечатване и доставка на ваучери за храна.

- Разходите за обезщетения за пенсиониране и провизии са в размер на 3 858 х.лв. Бележат значително увеличение от 306.53% спрямо планираните средства, вследствие на отчетени провизирани разходи в края на 2011г. за обезщетения за пенсиониране по актюерска оценка на стойност 3 080 х.лв. Изплатените обезщетения през 2011г. в съответствие с КТ, КТД и КСО са в размер на 778 х.лв., чиито размер е по-малък с 171 х.лв. от предвидения през плановия период.

- **Други разходи** - са в размер на 142 067 х.лв. и бележат драстично увеличение 61 354 х.лв. (76 %) спрямо целевите стойности в размер на 80 713 х.лв. Отклонението основно е вследствие на провизирани задължения в края на 2011 г. в размер на 30 221 х.лв. в съответствие с нормативните изисквания на "Стратегия за управление на ОЯГ и РАО до 2030г." за целево освобождаване на площадката на АЕЦ от ОЯГ чрез ежегодно извозване на 50 т. тежък метал за технологично съхранение и преработка и Наредба за РУСРК фонд ИЕЯС.

Тенденция на увеличение се наблюдава на вноските в държавните фондове ИЕЯС и РАО с 10 768 х.лв. (14%) над целевата стойност, вследствие на увеличеното количество реализирана ел.енергия през 2011г.

- **Амортизации -** в Дружеството се прилага линейният метод на амортизация на активите. Отклонението (3.6%) на отчетените амортизационни разходи през 2011г. над

планираните стойности е незначително и не влияе съществено върху отклонението на разходите на дружеството.

Финансови приходи/разходи

Основна част от начислените финансови разходи и приходи за 2011г. са представени в таблиците по-долу. Отклонението от отчетените и планираните средства е в резултат на непредвидени в Бизнес програмата на Дружеството за 2011г. финансови приходи, спрямо генерирани приходи от лихви, дивиденти и др. през отчетния период.

х.лв.

	2010 отчет	2011 БП	2011 отчет
Финансови приходи/разходи	(10 346)	(10 372)	(4 057)

х.лв.

ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	2010 отчет	2011 БП	2011 отчет
Разходи за лихви по кредитни споразумения	10 880	10 372	9 100
Разходи по операции в чужда валута	4 874		1 613
разходи по други финансови операции	73		56

х.лв.

ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	2010 отчет	2011 БП	2011 отчет
Приходи от лихви по банкови сметки	1 711		3 327
Приходи по операции в чужда валута	2 910		2 120
Приходи от дивиденти	789		1 265

11.1.3. Финансов резултат (преди данъчно облагане)

Целевото ниво на финансовия резултат за 2011 г. на "АЕЦ Козлодуй" ЕАД, представен като разлика между всички приходи и всички разходи е 10 055 х.лв., а достигнато равнище през отчетния период на 2011г. е 126 928 х.лв., формиран от печалбите (загубите) от дейностите, представени в таблицата по-долу.

Дейности	2010 г.	2011 г.
разполагаема мощност	1 702	(8 710)
електроенергия – регулиран пазар	(31 308)	(26 320)
електроенергия - нерегулиран пазар	90 571	157 018
производство на топлоенергия	(917)	(790)
хотелиерство	(577)	(534)
обществено хранене	(824)	(860)
търговия на дребно	(12)	(17)
почивни бази		(38)
ведомствени жилища	(125)	(179)
продажби на други услуги	1 691	3 258

други продажби	13 422	6 725
финансирания	3 662	1 432
резултат от финансови операции	(11 136)	(4 057)
получени дивиденти	789	
Финансов резултат (преди данъци)	**66 938**	**126 928**

11.2 Анализ на Отчета за финансовото състояние

11.2.1. Активи

Сумата на активите на "АЕЦ Козлодуй" ЕАД бележи увеличение с 201 772 х.лв. (10.7%) спрямо планираните стойности за 2011 г. в Бизнес програмата.

Нетекущи активи

Налице е несъществено отклонение в посока намаление от 3 759 х.лв. (0.26 %) в отчетните стойности на нетекущите активи спрямо целевите за 2011 г. В групата на нетекущите активи се наблюдават следните значителни отклонения:

- Намаление в размера на ДМА (имоти, машини, съоръжения и оборудване) с 13 885 х.лв. (1.23%), в следствие на по-големия размер на амортизациите спрямо влезлите в употреба дълготрайни активи.
- Увеличение с 10 810 хил.лв. (61%) в отчетните нива на дългосрочните вземания – целевата стойност от 17 628 х.лв. нараства до 28 438 х.лв. през отчетния период на 2011г., дължащо се на предоставените средства по кредитна линия на дъщерно дружество "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД в размер на 2 496 х.лв. и разсрочени вземания от НЕК ЕАД, съгласно Споразумителен протокол.

В останалите пера на нетекущите активи са налице незначителни изменения, които не влияят върху размера им.

Текущи активи

Краткотрайните активи през 2011г. нарастват до 667 416 х.лв., което представлява увеличение с 205 531 х.лв. (44.5%) над прогнозните нива в Бизнес програмата на дружеството. Съществено изменение се наблюдава в следните пера:

- Увеличение на балансовите стойности на пари и парични средства с 91 950 х.лв.(100%) над планирания им размер, вследствие на реализирани по-големи приходи от ел. енергия с 102 523 х.лв. (14%) над целевите и реализирано свръхпроизводство през 2011г.
- Отклонение с 94 753 х.лв. (152%) повече на отчетените вземания от свързани лица за 2011г. спрямо целевите им стойности. Планирано е ритмично издължаване на НЕК ЕАД към АЕЦ и в края на годината са предвидени вземанията да са в размер на 62 451 х.лв., а към 31.12.2011г. фактически са отчетени 157 204 х.лв. Спрямо отчетените стойности през 2010г., вземанията от свързани лица са намалели с 45 286 х.лв. (22%) през 2011г.

Увеличението на стоково-материалните запаси с 3 828 х.лв. (1.42%) над планираните стойности е незначително и не оказва влияние върху отклонението в стойностите на текущите активи на Дружеството.

11.2.2. Собствен капитал и пасиви

Собствен капитал

В стойността на собствения капитал и резервите се наблюдава отклонение от бизнес програмата на дружеството с темп на изменение 9 %, което е вследствие на реализираната от дружеството по-голяма печалба след данъчно облагане с 105 142 х.лв. над целевата стойност от 9 050 х.лв., предвидена в Бизнес програмата за 2011г.

През 2011г. е начислен дължимия дивидент за 2010 г. за едноличния собственик на капитала в размер на 43 514 х.лв. Към 31.12.2011 г. е внесен дивидент в размер на 51 319 х.лв., в т.ч. дължим дивидент за 2009 г. – 7 805 х.лв. и дивидент за 2010 г. - 43 514 х.лв.

Нетекущи задължения

Стойността на дългосрочните пасиви е увеличена с 27 557 х.лв. (5.12 %) спрямо предвидените стойности в Бизнес програмата за 2011 г. Наблюдава се намаление в отчетните стойности през 2011г. спрямо същите за 2010г. с 24 501 х..лв. (4.15%). Наблюдават се следните изменения:

- Намаление на сумата на дългосрочните задължения с 10 268 х.лв. (3.12%). Задълженията по получени банкови заеми във валута към 31.12.2011г. са в размер на 352 538 х.лв., от които 319 289 х..лв. са дългосрочни, а 33 249 х.лв. са краткосрочни задължения. Извършени са погасявания на главниците на дългосрочните кредити през 2011г. в размер на 36 439 х.лв., като към 31.12.2011г. изцяло е погасен банковия кредит със СИТИБАНК. Преоценени са валутните позиции в заемите и в резултат на това са отчетени отрицателни курсови разлики в размер на 934 х.лв. и положителни курсови разлики в размер на 1 393 х.лв.

- Увеличение с 10 166 х.лв. (111 %) в размера на задълженията за обезщетения при пенсиониране спрямо целевия им размер, в съответствие с изготвена актюерска оценка на доходите след напускане на персонала, съгласно изискванията на МСС 19 "Доходи на персонала". Задълженията за обезщетения при настъпване на пенсионна възраст съгласно Кодекса на труда и Колективния трудов договор, са представени като дългосрочни задължения при пенсиониране към 31.12.2011г. в размер на 19 330 х.лв. и краткосрочни задължения при пенсиониране в размер на 666 х.лв.

- Финансиранията за дълготрайни активи към 31.12.2011г. са в размер на 182 166 х.лв. и са увеличени с 30 107 х.лв. (19.8 %) спрямо планираните стойности. Съгласно МСС 20, дарението за активи се отчита като приход в един или повече периоди. Признатия приход

от финансирането за ДА през отчетния период на 2011г. е в размер на 2 395 х.лв. Отклонението спрямо бизнес програмата се дължи на предоставено финансиране от международен фонд "Козлодуй" за проектиране и изграждане на хранилище за сухо съхранение на отработило ядрено гориво и други проекти, свързани с извеждане от експлоатация на ядрени съоръжения.

Текущи задължения

Наблюдава се увеличение в размер на 70 927 х.лв. (49 %) спрямо целевата стойност за 2011г. и незначително увеличение от 2 004 х.лв. (1 %) спрямо 2010 г. Отклонението спрямо планирания размер в Бизнес програмата се дължи основно на увеличение на провизиите с 52 270 х.лв. (253.5 %), вследствие на провизирани задължения за превоз и преработка на ОЯГ в размер на 72 221 х.лв. към 31.12.2011 г.

Нетния паричен поток на АЕЦ за периода е положителен и е в размер на 110 787 х.лв. и представя генерираните парични средства и парични еквиваленти и използването им за оперативната, инвестиционната и финансовата дейност на дружеството. Осигурените оборотни средства през 2011г., предимно от ежемесечни парични постъпления от оперативната дейност, допринасят през отчетния период за акумулиране на свободен паричен ресурс и оптимални нива на парични наличности за осигуряване на навременно плащане на паричните задължения на дружеството към контрагенти, държавния бюджет, осигурителни институции, персонал и други, в съответствие с българското законодателство.

Конкретните направления на постъпленията и плащанията по видове дейности са представени в Приложение 4.

12. ПЕРСПЕКТИВИ И РАЗВИТИЕ ПРЕЗ 2012 ГОДИНА

Дружеството работи по одобрена с Решение 38.3.1/16.11.2011г. на СД на "АЕЦ Козлодуй" ЕАД 3-годишна Бизнес програма за периода 2012-2014 г., 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 заложени в бизнес програмата: повишаване на експлоатационната безопасност, осигуряване на икономическа и финансова стабилност и управление на човешкия фактор. Основните направления, в които ще се работи са:

- Изпълнение на производствената програма, при гарантирана ядрена безопасност и радиационна защита;
- Подготовка за провеждане на международна мисия за проверка на безопасността (OSART) през 2012 г.;

- Изпълнение на технически обосновани мероприятия насочени към повишаване на проектната мощност на блокове 5 и 6 до 104% и продължаване срока им на експлоатация;
- Изпълнение на мероприятия, предвидени за поддържане и повишаване на безопасността на АЕЦ "Козлодуй";
- Изпълнение на подготвителните дейности и мероприятия по извеждане от експлоатация на блокове 3-4 на АЕЦ "Козлодуй";
- През 2012 г. е предвидено намаление на персонала с 470 човека, които след 30.09.2012 г. ще преминат в ДП "РАО", съгласно Споразумителен протокол от 12.05.2012 г. между "АЕЦ Козлодуй" ЕАД и ДП "РАО";
- Изпълнение на Актуализирана Стратегия за управление на ОЯГ и на РАО до 2030 г., приета с решение на МС на 05.01.2011 г.;
- Непрекъснат процес на контрол и оптимизиране на разходите;
- Увеличаване на продажбите и разширяване на пазарния дял;
- Управление на паричните потоци и финансовите рискове;
- Оптимизиране числеността, повишаване квалификацията и поддържане на мотивацията на персонала.

През 2012 г. се предвиждат приходи от продажби на продукцията от лицензирани дейности:

Показател	М.ед.	2012
Нетна активна енергия	**MWh**	**14 052 441**
Разполагаемост	MWh	15 088 195
Регулиран пазар		
Нетна активна енергия	MWh	8 800 000
Разполагаемост	MWh	9 443 892
Свободен пазар - енергия	MWh	5 252 442
Приходи от продажби ЕЕ	**хил.лв**	**804 602**
Активна енергия - регулиран пазар	хил.лв	150 465
Разполагаемост- регулиран пазар	хил.лв	291 719
Нерегулиран пазар	хил.лв	362 418
ТЕ за продажба	**MWh**	**84 600**
Приходи от продажби ТЕ	**хил.лв**	**3 231**

Необходимите средства за обезпечаване изпълнението на бизнес програмата през 2012 г. са както следва:

хил.лв.

Оборотен капитал	366 500
Инвестиционен капитал в т.ч. със :	199 093
- Собствени средства	135 225
- Външно финансиране в т.ч от:	63 868
- МФ "Козлодуй"	59 350
- фонд "ИЕЯС"	4 518

Планираните инвестиционни разходи със собствени средства през 2012 г. са насочени към реализиране на приоритетните инвестиционни проекти за повишаване на номиналната мощност до 104% на 5 и 6 блок и удължаване срока им на експлоатация, както и мерки, насочени за поддържане и повишаване на безопасната експлоатация на съществуващи системи и съоръжения.

Инвестиционните проекти за 2012 г., финансирани от външни източници - Международния фонд “Козлодуй” и държавния фонд “ИЕЯС” са за изпълнение на подготвителните дейности и мероприятия по извеждане от експлоатация на блокове 3-4 на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД. През 2012 г. ще продължи изпълнението на Актуализираната стратегия за извеждане от експлоатация на 1-4 блок на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД, KPMU/DCS/001, ред.0, приета от Съвета по безопасност и качество. /Протокол № СБиК-2/21.06.2006/.

Основните задачи по управлението и развитието на персонала през 2012 г. са оптимизиране числеността и поддържане мотивацията на работещите в централата. Съгласно Споразумителен протокол от 12.05.2011 г. на основание Меморандум от 28.05.2010 г. между “АЕЦ Козлодуй” ЕАД и ДП “РАО” в изпълнение на Споразумение за безвъзмездна помощ GA16 с ЕВРБ, се предвижда списъчния състав на Дружеството да намалее с броя на персонала, който предстои да премине към ДП ”РАО” след 30.09.2012г. и да достигне 3 986 бр.

Всички работници и служители на АЕЦ “Козлодуй”, подлежат на задължително специализирано обучение за придобиване, поддържане и повишаване на знанията и уменията, свързани с експлоатацията и поддръжката на ядрените съоръжения.

Дължимите лихви по дългосрочния кредит на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД с ЕВРАТОМ, които ще бъдат начислени през 2012 г. са на стойност 10 205 хил.лв. Валутата на заема е евро. Лихвите, изплащани в евро се изчисляват с ползване на договорен фиксиран лихвен процент - за една 20% част (транш) от заема, а за останалите траншове – с плаващ лихвен процент - EURIBOR 6 месечен плюс надбавки. Лихвите, изплащани в щатски долари се изчисляват с плаващ лихвен процент – LIBOR 6 месечен плюс надбавка.

Ключовите показатели, избрани от органа упражняващ правата на едноличен собственик на капитала на дружеството, за характеристика на състоянието, функционирането и развитието на бизнеса на дружеството за 2012 г. са представени в таблицата.

Основни показатели от Отчет за доходите	М.ед.	2012 БП
Общо приходи от дейността	х.лв	842 225
Общо разходи за дейността	х.лв	816 611
Оперативна печалба (EBIT)	х.лв	25 614
Оперативен марж (EBIT/приходи)	%	3.0%
Нетна печалба преди данъци (EBT)	х.лв	15 409
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (EBITDA)	х.лв	167 851
Численост на персонала	бр	3 986
Средна печалба от един служител (EBITDA/брой служители)	х.лв/служ.	42
Основни показатели от Отчет за финансовото състояние		
Общо активи	х.лв	1 947 513
Дълготрайни материални активи (ДМА)	х.лв	1 062 972
Парични наличности	х.лв	89 708
Оборотен капитал	х.лв	366 500
Дългосрочни банкови заеми	х.лв	280 539
Избрани технико-икономически показатели		
Количество продадена услуга/ел.енергия/въгл/др.	МВтч	14 052 441
- регулиран пазар		
ел. енергия - нето на регулиран пазар	МВтч	8 800 000
разполагаема мощност на регулиран пазар	МВтч	9 443 892
- нерегулиран пазар	МВтч	5 252 443
Приходи на единица продадена услуга/ел.енергия/въгл./др		
- регулиран пазар	лв/.МВтч	50.25
- нерегулиран пазар	лв/.МВтч	69.00
Себестойност на единица продадена услуга/ел.енергия/въгл./др	лв/.МВтч	57.64
Условно постоянни разходи	х.лв	543 135
Условно променливи разходи	х.лв	266 865