

10. Ядрено гориво

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

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

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

11. Материални запаси

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

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

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

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

12. Търговски и други вземания

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

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

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

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

	2012	2011
	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари	8 554	1 345
Загуба от обезценка	623	7 501
Възстановяване на загуба от обезценка	(279)	(292)
Салдо към 31 декември	8 898	8 554

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

13. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

15. Собствен капитал

15.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 12 454 643 на брой напълно платени обикновени поименни акции с номинална стойност в размер на 10 лв. за акция. Всяка една акция дава право на глас, право на дивидент и на ликвидационен дял в имуществото на Дружеството.

	2012	2011
	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари	101 716	101 716
Емисия на акции	22 830	-
Салдо към 31 декември	124 546	101 716

Изменението в броя издадени акции е представено, както следва:

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

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

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

15.2. Законови резерви

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

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

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

15.3. Преоценъчен резерв

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

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

15.4. Други резерви

Другите резерви в размер на 976 842 хил. лв. (2011 г.: 976 842 хил. лв.) се формират в резултат на разпределение на печалбата от минали години. Те могат да се използват за изплащане на дивиденди, покриване на загуби и други цели по решение на едноличния акционер.

15.5. Деклариран и платени дивиденди

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

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

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

16. Заеми

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

През 2000 г. „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е сключило договор за заем с общ размер 212 500 хил. евро (415 614 хил. лв.) с Европейската Атомна Енергийна Общност (ЕВРАТОМ). Неговата цел е да финансира модернизацията на блокове 5 и 6 на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД. Кредитът е усвоен на 8 транша, всеки от които е с различна лихва, различен погасителен план и различен падеж. Първият транш е с фиксирана лихва от 5.76%, а останалите с плаваща лихва, базирана на 6-месечен EURIBOR плюс надбавка от 0.079% до 0.13% за различните траншове. Погасяването на заема се осъществява по индивидуален погасителен план за всеки един транш, като най-късният падеж е на 10 май 2021 г. Заемът е неотменно и безусловно гарантиран от Правителството на Република България и от „НЕК“ ЕАД (свързано лице, под общ контрол).

Договорът за заем съдържа специални клаузи с ограничителни условия относно промените в крайните собственици, както и финансови условия, изискващи постигане на определени нива на показатели за задължнялост и покритие на обслужването на дълга (вж. пояснение 34). Някои специални условия се отнасят за „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД като заемополучател и/или негови гаранتي.

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

17. Задържани суми по договори за строителство

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

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Нетекущи	466	7 912
Текущи	9 969	2 414
	<u>10 435</u>	<u>10 326</u>

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

18. Финансирания

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

19. задължения за доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство и Колективния трудов договор Дружеството е задължено да изплати на служителите си при пенсиониране от две до четиринадесет брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж в предприятието и категорията труд. Ако служител е работил в „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД от 10 години до 30 години, той получава от шест до четиринадесет брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две брутни месечни заплати. Планът за дефинирани доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

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

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

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

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	2012	2011
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за текущ стаж	1 009	1 068
Разходи за лихви	809	1 227
Актуерски загуби, признати през годината	4 733	785
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	6 551	3 080

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

	2012	2011
Норма на дисконтиране	4%	5.75%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	1%	1%

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

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

20. Провизии за задължения за отработено ядрено гориво

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

	Провизии за отработено ядрено гориво хил. лв.
Балансова стойност към 1 януари 2011 г.	71 554
Признати суми	30 221
Използвани суми	(29 554)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	72 221
Използвани суми	(72 221)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	-

Съгласно действащата Стратегия за управление на ядреното гориво до 2030 г. Дружеството има нормативно задължение да извършва разходи за транспорт, преработка и съхранение на отработено ядрено гориво в Русия в размер на 50 тона тежък метал годишно. Разходът в размер на 30 221 хил. лв. за 28 678.1714 кг. не е извършен през 2011 г., но е реализиран през 2012 г. съгласно сключено допълнително Споразумение № 18 с ФГУП ПО МАЯК, Русия.

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

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

21. Търговски и други задължения

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

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

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

22. Приходи от продажби на продукцията

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

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

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

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

24. Разходи за материали и консумативи

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

25. Разходи за външни услуги

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

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

26. Разходи за персонала

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

27. Други разходи

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

28. Финансови приходи и разходи

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

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

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

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

29. Разходи за данък върху дохода

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

	2012	2011
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Счетоводна печалба от продължаващи дейности	208 340	216 203
Счетоводна загуба от преустановени дейности	(46 307)	(89 275)
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	162 033	126 928
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък върху дохода	(16 203)	(12 693)
Данъчен ефект от:		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(16 572)	(18 965)
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	22 653	18 486
Текущ разход за данък върху дохода	(10 122)	(13 172)
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(5 327)	436
Разходи за данък върху дохода	(15 449)	(12 736)
Отсрочени данъчни разходи, признати директно в другия всеобхватен доход	(48 162)	-

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

30. Оповестяване на свързани лица

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

30.1. Търговски вземания от и задължения към свързани лица

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

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

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

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

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

	2012	2011
	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари	1 761	-
Загуба от обезценка	18 148	1 761
Възстановяване на загуба от обезценка	(1 761)	-
Салдо към 31 декември	18 148	1 761

30.2. Предоставени заеми на свързани лица

	2012	2011
	хил. лв.	хил. лв.
Нетекуща част:		
Главница	19 489	20 000
Текуща част:		
Главница	1 450	-
Лихви	38	51
	1 488	51
Общо предоставени заеми	20 977	20 051

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

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

30.3. Сделки с ключов управленски персонал

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

	2012	2011
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	53	81
Разходи за социални осигуровки	8	7
Социални разходи	14	11
Тангиери	7	-
Общо възнаграждения	82	99

31. Поети ангажменти и условни пасиви

Капиталови ангажменти

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

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

Правни искове

Срещу Дружеството има заведени правни искове в размер на 173 хил. лв. (2011 г.: 69 хил. лв.). Нито един от гореспоменатите искове не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Дружеството при разрешаването на споровете.

Гаранции

В полза на Дружеството са открити гаранции в размер на 57 058 хил. лв. (2011 г.: 48 210 хил. лв.). Дружеството не е предоставяло гаранции към 31 декември 2012 г.

Застраховки

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

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

32. Категории финансови активи и пасиви

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

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

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

Вижте пояснение 4.12 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 33.

33. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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

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

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

33.1. Анализ на пазарния риск

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

33.1.1. Валутен риск

Дружеството извършва покупки, продажби, предоставяне и получаване на заеми в чуждестранни валути – евро, щатски долари и британски лири. Основната част от тези операции се осъществяват в евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Дружеството, е минимален. Дружеството осъществява покупки на материални запаси и услуги в британски лири, които са под 10% от общия обем на покупките. Следователно, експозицията на Дружеството към риска от промени във валутния курс на британската лира не е значителен.

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

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

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

33.1.2. Лихвен риск

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

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

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

33.2. Анализ на кредитния риск

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

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

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

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

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

Към 31 декември 2012 г.

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

Към 31 декември 2011 г.

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

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

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

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

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

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

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

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

34. Политика и процедури за управление на капитала

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

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

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

	2012	2011
	хил. лв.	хил. лв.
Печалба за годината след данъци	146 584	114 192

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

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

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

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

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

35. Събития след края на отчетния период

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

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

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

Годишният лихвен процент е ОЛП + надбавка 2.5%.

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

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

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

36. Одобрение на финансовия отчет

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