

Годишен индивидуален доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Индивидуален финансов отчет
АЕЦ КОЗЛОДУЙ ЕАД
31 декември 2015 г.

Съдържание

Страница

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

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2015 г.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Съвет на директорите към дата на издаване на отчета

Жаклен Коен – Председател на Съвета на Директорите;

Димитър Ангелов – Член на Съвета на Директорите и Изпълнителен Директор;

Иван Йончев – Член на Съвета на Директорите;

Адрес

България

Гр. Козлодуй, 3321, Обл. Враца

Обслужващи банки

ТБ Банка ДСК, клон Козлодуй

Ситибанк Н.А.

ТБ Алианц Банк България АД

ТБ ОББ

ТБ Общинска банка

Алфа Банк България

ТБ ПИБ

ТБ Сибанк

ТБ Уникредит Булбанк

ТБ Юробанк и Еф Джи България

Одитор

Ейч Ел Би България ООД

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2015 г.

Доклад за дейността

Настоящият доклад за дейността на Дружеството представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството като обхваща периода от 1 януари 2015 г. до 31 декември 2015 г.

Докладът е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 33 ал.1 и 2 от Закона за счетоводството, чл. 187а и чл.247 от Търговския закон.

1. Обща информация

Фирмено наименование АЕЦ Козлодуй ЕАД

ЕИК 106513772

Адрес България
област Враца
гр. Козлодуй, 3321

Предмет на дейност

– Използване на ядрената енергия за производство на електрическа и топлинна енергия, която дейност извършва при наличието и поддържането на: валидна лицензия за извършване на производство на електрическа и топлинна енергия от определена в нея електропроизводствена мощност, валидни лицензии за експлоатация на ядрени съоръжения по смисъла на Закона за безопасно използване на ядрената енергия (ЗБИЯЕ), издадени от Агенцията за ядрено регулиране (валидно разрешение за извършване на производствена дейност от инспекцията по безопасно използване на ядрена енергия за мирни цели от определеното в него производствено съоръжение);

– Внос и износ на свежо и отработило ядрено гориво;

– Инвестиционна дейност във връзка с дейността на дружеството, определена в предмета на дейност;

– Строителна, монтажна и ремонтна дейност в областта на електропроизводството и топлопроизводството;

– Продажба на електроенергия на високо и средно напрежение и на топлоенергия;

– Експлоатация на съоръжения за управление на радиоактивни отпадъци, при наличие на валидна лицензия съгласно

Директори

закона за безопасно използване на ядрена енергия (ЗБИЯЕ).

Към 31 декември 2015 г. Дружеството се управлява от Съвет на директорите (СД) в състав:

Жаклен Коен – Председател на Съвета на Директорите;

Димитър Ангелов – Член на Съвета на Директорите и Изпълнителен Директор;

Иван Йончев – Член на Съвета на Директорите;

Управление

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

Към 31 декември 2015 г. едноличен собственик на акционерния капитал на Дружеството е “Български Енергиен Холдинг” АД. Крайният собственик на Дружеството е Българската държава, чрез Министерството на енергетиката.

Дружеството е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите, в тричленен състав.

Към 31 декември 2015 г. акционерният капитал е 196 492 860 лв., разпределен в 19 649 286 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност от 10 лева всяка една. Всички обикновени акции са изцяло платени.

Лицензии

Дружеството притежава следните лицензи:

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

- Издадена от АЯР Лицензия за експлоатация на ядрено съоръжение – регистрационен № 03001 от 02 октомври 2009 г. за експлоатация на шести блок на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД. Срок на лицензията – 02.10.2019 г.;

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

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

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

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

– Издадена от АЯР Лицензия за превоз на радиоактивни вещества, Серия Т-14002, рег.№04435 от 30.06.2014 г., с която се подновява Лицензия, Серия Т-14002, рег. №02823, считано от 12.07.2014 г., за срок от десет години – до 11.07.2024 г.;

– Лицензия за търговия с електрическа енергия № А-216-15/18.12.2006 г., за срок от десет години – до 18.12.2016 г.;

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

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

Одитор

Ейч Ел Би България ООД

База за изготвяне
на финансовите
отчети

– Финансовият отчет е изготвен на база историческа

цена.

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

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

– Дружеството изготвя и консолидирани финансови отчети съгласно изискванията на чл.37 от Закона за счетоводството и ги публикува в срок до 30 юни на следващата година.

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

1.1. Отговорност на ръководството

Ръководството потвърждава, че при изготвянето на годишния индивидуален финансов отчет към 31 декември 2015 г. е прилагана адекватна счетоводна политика и е изготвен на принципа на действащо предприятие.

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

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

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

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

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

б/ Основанието за придобиванията, извършени през годината.

През 2015 г. Дружеството не е придобивало и/или прехвърляло собствени акции.

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

Дружеството не притежава собствени акции.

► Информация по чл.247, ал.2 от ТЗ

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

В хиляди лева	Отчет	Отчет
	31.12.2015г.	31.12.2014г.
Заплати, включително бонуси	117	130
Разходи за социални осигуровки	19	18
Социални разходи	22	27
Обезщетения		1
Общо краткосрочни възнаграждения	158	176

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

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

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

Жаклен Косев - изпълнителен директор на БЕХ ЕАД към 31.12.2015г.

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

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

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

1.3. Персонал

Към 31 декември 2015 г. списъчният брой на персонала на дружеството по трудови правоотношения е 3 681 бр.

Общо наети лица по трудово правоотношение, в т.ч.	отчет 31.12.2015	отчет 31.12.2014	% на изменение
Ръководители	450	451	-0.2%
Специалисти	963	972	-0.9%
Техници и приложни специалисти	870	882	-1.4%
Помощен административен персонал	269	270	-0.4%
Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната	84	83	1.2%
Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии	805	797	1.0%
Машинни оператори и монтажници	168	155	8.4%
Професии, неизискващи специална квалификация	72	67	7.5%
ОБЩО	3 681	3 677	0.1%

1.4. Съдебни и арбитражни производства

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

1.5. Научноизследователска и развойна дейност

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

1.6. Дъщерни дружества

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е собственик на следните дружества:

➤ „ВЕЦ Козлодуй“

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

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

Съгласно решение на БЕХ ЕАД от 7 ноември 2008 г. е сключен договор № 880080 от 07.11.2008г. с „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД за предоставяне на кредитна линия в размер на 20 000 хил.лв. с краен срок за погасяване на кредита 2020 г. С Решение т. II.15.1 от 12.07.2012 г. Съветът на директорите на БЕХ ЕАД е дал разрешение на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД да предоговори условията по Договор за кредитна линия № 880080 от 07.11.2008г. и Анекс №810000003 от 06.11.2011 г. и на 26.09.2012 г. е

сключен анекс към договора за кредит за отпускане на още 2 000 хил.лв. със срок на погасяване 2021 г., като погасяването започва на 15.01.2013г. С Решение т. II.3.1 от 29.03.2013 г. Съветът на директорите на БЕХ ЕАД е дал разрешение за подписване на Анекс №3 между “ВЕЦ Козлодуй” ЕАД и “АЕЦ Козлодуй” ЕАД, с който се променят клаузи по договора отнасящи се до: удължаване срока на усвояване – до въвеждане на обект ВЕЦ “Козлодуй” на ТК-1 в експлоатация, но не по-късно от 30.06.2013г.; срок за погасяване – до 15.07.2021г.; падежи на погасителните вноски, като погасяването започва от 15.07.2013г.; дължима лихва за предоставените заемни средства – увеличение на ОЛП + надбавка 2.5%. С Решение т. II.6.1 от 12.01.2015 г. Съветът на директорите на БЕХ ЕАД е дал разрешение за подписване на Анекс №4 между “ВЕЦ Козлодуй” ЕАД и “АЕЦ Козлодуй” ЕАД, с който се променят клаузи на договора, отнасящи се до: удължаване на крайния срок на погасяване – до 15.01.2024 г.; увеличаване на броя на погасителните вноски – 22 вноски; падежи и размери на погасителните вноски.

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

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

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

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

➤ **“Интерприборсервиз” ООД,**

Дружеството има контролно участие от 63.96 % в “Интерприборсервиз” ООД, гр. Козлодуй, като притежава седемдесет и един дяла от неговия капитал, който е в общ размер на 111 дяла по 100 лв. Инвестицията е оценена по цена на придобиване – общо за 79 хил.лв., 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.

“Интерприборсервиз” ООД е създадено с Решение № 55 от 13.04.1988 г. на Министерски съвет, като специализирано предприятие за монтаж, наладка, ремонт, техническо обслужване на автоматизирани системи за управление на технологични процеси, доставка на

прибори, оборудване и резервни части за АЕЦ, ТЕЦ и др. Съдружници в създаденото дружество са Руски и Украински фирми, работещи в областта на енергетиката.

➤ **ЗАД “Енергия”,**

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

1.7. Наличие на клонове на дружеството

Дружеството няма клонове.

2. Преглед на дейността

“АЕЦ Козлодуй” ЕАД приключи 2015 г. с много добри производствени и икономически показатели.

Осъществяването на безопасната експлоатация на ядрените енергийни блокове, изпълнението на инвестиционните проекти за продължаване срока на експлоатация на ЯЕБ и за повишаване на мощността им, беше финансово осигурено със собствени средства без използване на външно финансиране

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

➤ **Регулаторна рамка (нов регулаторен период от 01.08.2015 г.):**

- С Решение Ц-27/31.07.2015г. на КЕВР за регулаторен период 01.08.2015г. – 30.06.2016г. цените за електрическа енергия 15.30 лв./MWh и разполагаемост 13.73 лв./MWh. са запазени непроменени.

- С Решение ТЕ-025/31.07.2015г. на КЕВР, за регулаторен период 01.08.2015г. – 30.06.2016г. е определена общата квота на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД за регулиран пазар и за покриване на технологичните разходи по електропреносната и електроразпределителната мрежа в размер на 5 000 000 MWh, с 653 706 МВтч. по-малко от квотата за предходния регулаторен период.

- С Решение Ц-25/30.06.2015г. на КЕВР за регулаторен период 01.07.2015г. – 30.06.2016г. е утвърдена нова цена на топлинната енергия в размер на 39.95 лв./MWh, с 1.45 лв./MWh по-висока от цената за предходния регулаторен период.

- Увеличаване на мрежовите такси (пренос и достъп до мрежа ВН) с 0.58 лв./MWh;

- Увеличаване на цената за задължение към обществото, платима от крайни клиенти на пазара (с 19 лв./MWh).

➤ **Нормативна рамка (изменения в ЗЕ и ЗЕВИ от м. Март и Юли 2015 г.):**

- Създаване на фонд “Сигурност на ЕЕС”, въвеждане на задължителна вноска в него в размер на 5 % от приходите от продажбите на електроенергия за производителите.

- Ограничаване на количествата енергия от ВЕИ и ВЕКП, подлежащи на задължително изкупуване по преференциални цени. Остатъчните количества могат да бъдат продавани по свободни цени или на Обществения доставчик (ОД) по цена на излишък, формирана на балансиращия пазар;

- Отпадане на възможността ОД да ограничава изкупуваните количества от ВЕИ и ВЕКП чрез корекция на търговските графици.

Производство и реализация на електроенергия

През 2015 г. „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД произведе електроенергия (бруто) в размер на 15 379 097 MWh, с 487 555 (-3.1%) MWh по-малко в сравнение с 2014 г. Основен фактор за по-малкото производство е по-продължителен престой за ПТР на 6 ЕБ за реализация на дейности от програмата за продължаване срока на експлоатация и повишаване на топлинната му мощност - подмяна на статора на турбогенератора.

Доставената нетна активна енергия в ЕЕС на страната е 14 528 018 MWh. Отчетено е намаление от 485 973 MWh (-3.2%) спрямо количеството електроенергия, реализирано за същия период на предходната година

Фактически предоставената разполагаемост на производствените мощности е под отчетеното ниво през 2014 г. поради посочените по-горе отклонения.

Производството на електроенергия, брутна разполагаемост и реализираната ел.енергия и приходите от продажбите през 2015 г. в сравнение със същия период на 2014 г. са обобщени в таблицата по-долу:

Показател	отчет 31.12.2015	отчет 31.12.2014	% на изменение
Общо MWh			
Бруто производство	15 379 097	15 866 652	-3.1
СН	851 080	852 661	-0.2
Нетна енергия,	14 528 018	15 013 991	-3.2
Брутна разполагаемост,	15 166 672	15 706 155	-3.4
Продажби на ел.енергия по регулирани цени, MWh			
Нетна енергия, MWh	4 843 216	5 968 431	-18.9
Брутна разполагаемост, MWh	5 118 141	6 302 403	-18.8
Продажби на ел.енергия по свободни цени, MWh			
Нетна енергия	9 679 156	9 009 844	7.4
Балансиращ пазар, MWh			
Излишък	5 645	35 716	-84.2
Недостиг	34 289	37 625	-8.9
	-28 644	-1 909	1400.7
Приходи от продажба на електроенергия, в хил. лв.			
По регулирани цени	144 373	205 542	-29.8
По свободни цени	685 528	624 601	9.8
Салдо балансиращ пазар	-4 720	-173	2628.3
Общо приходи от ел. енергия	825 181	829 970	-0.6

Реализацията на електрическа енергия по регулирани цени се предопределя от размера на определените от КЕВР квоти и от заявките на Обществения доставчик.

Поради не изкупуване на договорените и заявени количества от квотата за предходния регулаторен период (до 30 юни 2015 г.) през пролетния сезон (второ тримесечие) в резултат от излишък на енергия по дългосрочни договори и предвид по-малкия размер на квотата за следващия регулаторен период, доставките на НЕК – ОД през 2015 г. са с 19 % по-малко в сравнение с 2014 г.

С оглед по-малкия размер на доставките по регулирани цени е налице ръст на реализацията по свободно договорени цени – със 7.4 % в сравнение с 2014 г.

Отклоненията между договорените за доставка количества и фактически произведената нетна енергия съгласно Правилата за търговия се уреждат на балансиращия пазар, стартирал от м. Юни 2014 г. Количеството енергия над договорените в търговските графика нетни позиции (излишък) през 2015 г. е по-малко в сравнение с 2014 г. Нелостигът обаче е значителен, регистриран за времето на непланирани събития, довели до кратковременно пълно и частично прекъсване на производството на ЯЕБ №5,6 в периода Януари - Февруари. Отрицателното салдо на небалансите (4.7 млн.лв.) показва значимостта на пазарния риск от отпадане на голяма единична мощност като ЯЕБ в АЕЦ “Козлодуй”.

Показател	отчет 31.12.2015	отчет 31.12.2014	% на изменение
Продажби - клиенти по свободно договорени цени, MWh			
Общо к-во	9 679 156	9 009 844	7.4
Крайни потребители	432 372	766 612	-43.6
Търговци	9 246 784	8 243 233	12.2
Дял потребители, %	4.5	8.5	-4.0
Дял търговци, %	95.5	91.5	4.0

През 2015 г. са извършени двете регулярни доставки на СЯГ, съгласно договорените условия. Не е извършен планираният превоз на ОЯГ от ВВЕР-440 за съхранение и преработка в Русия, като причините са комплексни – технически, регулаторни и др. /неблагоприятни климатични условия в по-голямата част от годината/.

Производство и реализация на топлоенергия

През 2015 г. дружеството произведе 176 421 MWh топлоенергия. Общото количество, реализирано на площадката и в гр. Козлодуй е 85 881 MWh, което е с 8 937 MWh (11.6%) повече в сравнение с предходната година.

Размерът на собственото потребление (СН) е сравнително постоянно. Консумираната топлоенергия бележи ръст с 11.6 % спрямо 2014 г., основно поради завишеното потребление на площадката (обекти на ДП РАО). Потреблението на топлоенергия в град Козлодуй се очертава на сравнително постоянно ниво.

Фактически начислените количества топлинна енергия, съгласно измененията в Наредбата за топлоснабдяване от 01.06.2014 г., от 83 732 MWh, на потребителите в гр. Козлодуй, са с 5 772 MWh (7.4%) повече от начислените за 2014г.

Приходите от топлоенергия за 2015 г. са на стойност 2.03 млн.лв.

Програма за поддържане и повишаване на безопасността

Водещ приоритет в дейността на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД е поддържането и повишаване на безопасността. Дейностите по поддържането и повишаване на безопасността в дружеството се

осъществяват в следните направления: ядрена безопасност, експлоатационен опит, радиационна защита, дейности в областта на аварийната готовност, дейности в областта на управление на РАО, радио екологичен мониторинг, нерадиационен мониторинг и опазване на околната среда.

Ядрените съоръжения в АЕЦ „Козлодуй“ се експлоатират в съответствие с условията на издадените от АЯР лицензии за експлоатация на 5 и 6 енергийни блокове и ХОГ. Поддържат се издадените лицензии за използване на източници на йонизиращи лъчения, за превоз на радиоактивни вещества и за осъществяване на специализирано обучение. На 18.02.2015 г. е подадено заявление за издаване на лицензия за експлоатация на Хранилище за сухо съхранение на отработено ядрено гориво от реактори ВВЕР-440. Със Заповед №АА-04-138 от 06.11.2015 г. на Председателя на АЯР е изменена Лицензия Серия: СО, №03803/05.10.2011 г. за извършване на специализирано обучение за дейности в ядрени съоръжения и с източници за йонизиращи лъчения, които имат влияние върху безопасността и за издаване на удостоверения за правоспособност на лица, професионално заети с дейности в ядрени съоръжения и с източници на йонизиращи лъчения.

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

През 2015г г. в АЕЦ „Козлодуй“ са регистрирани седем 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“.

Ведомственият радиационен мониторинг на околната среда се регламентира от дългосрочна програма на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД за радиационен мониторинг на околната среда. Получените резултати през 2015г. показват, че мощността на еквивалентната доза на гама-лъчението варира в границите на естествения радиационен фон (0,05÷0,17) $\mu\text{Sv/h}$. Измерените стойности по границите на промишлената площадка и в населените места от 100-километровата зона са напълно съпоставими.

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД работи активно за опазването на околната среда във всичките й аспекти. Централата като експлоатираща организация притежава 11 разрешителни, издадени от МОСВ и нейните органи. В изпълнение на разрешително за емисии на парникови газове (ЕПГ) е изготвен и представен в Изпълнителна агенция по околна среда годишния доклад за емисии на парникови газове (ЕПГ). Закупени са дължимите квоти за ЕПГ(356 t CO₂).

Изпълнение на ремонтната програма

През 2015 г. плановите годишни ремонти (ПГР) с презареждане на реакторите на блок №5 и блок №6 са извършени съответно за 37 и 53 календарни дни, считано от спирането на ТГ до включването му в паралел с ЕЕС. В рамките на плановите престои през 2015 г. са реализирани всички необходими дейности (техническо обслужване, ремонт, специализиран контрол и инспекции на основното и спомагателно оборудване от системите за безопасност, системите, важни за

безопасността и за производството в съответствие със заводските, нормативните и лицензионни изисквания) за осигуряване работоспособността, надеждността на оборудването и безопасната експлоатация на ядрените съоръжения, като са изпълнени и планираните дейности за модернизация и реконструкции от програмата за удължаване срока на експлоатация на блоковете и повишаване на мощността им. По време на ППР на 6 ЕБ беше изпълнен един от най-обемните проекти от програмата – подмяна на статора на турбогенератора.

За 2015 г. са изпълнени следните основни дейности, предвидени в ремонтната програма, съгласно лицензионните задължения на Дружеството за експлоатацията на ядрени съоръжения:

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

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

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

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

Изпълнението на дейностите от ремонтната програма на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД за 2015 г. е на стойност 59 млн.лв., в т.ч. 8 млн.лв. ремонтни дейности с инвестиционен характер (основни ремонти, подмяна на основни /значими резервни части).

Изпълнение на инвестиционната програма

През 2015 г. отчетените инвестиционни разходи възлизат на 110.5 млн.лв. По видове дейности са разпределени както следва:

- за строително-монтажни работи(СМР)	– 19.1 млн.лв.;
- за машини и съоръжения (Мис)	– 70.6 млн.лв.;
- за проектно-проучвателни работи(ППР)	– 20.8 млн.лв.;
- други разходи	– 0.039 млн.лв.

Изпълнените инвестиционни мероприятия през отчетния период са насочени към реализиране на стратегическите цели за продължаване срока на експлоатация на 5 и 6 ЕБ и повишаване на проектната им мощност до 104%. В съответствие с изискванията на ЗБИЯЕ и

лицензиите за експлоатация са изпълнени редица мероприятия за поддържане и повишаване на безопасността в „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД, включително мероприятия от Програма за изпълнение на препоръките от проведените „стрес тестове“ на ядрените съоръжения.

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

➤ Продължаване срока на експлоатация на 5 и 6 енергоблок

Реализацията на мерките от този проект е основание за подновяването на лицензиите за експлоатацията на блокове 5 и 6 през 2017 и 2019 г. и дългосрочна експлоатация за следващите 30 години. Това ще осигури електропроизводство и икономически ползи за Дружеството и за крайните потребители за продължителен период от време.

Етапи:

1-ви етап: Комплексно обследване и оценка на остатъчния ресурс на оборудването и съоръженията на блокове 5 и 6 на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД - приключен.

2-ри етап: Базира се на резултатите и препоръките от първия етап. Реализацията на втория етап на проекта включва: разработване, утвърждаване и съгласуване с Агенцията за ядрено регулиране (АЯР) на Програми за подготовка за продължаване срока на експлоатация на блок 5 и блок 6 на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД; разработване, утвърждаване и съгласуване с АЯР на Програми за изпълнение на мерките за продължаване срока на експлоатация на блок 5 и блок 6 на АЕЦ „Козлодуй“; изпълнение на планираните в Програмите мерки - организационни, технически и методически дейности за удължаване срока на експлоатация на блокове 5 и 6, с обосноваване на сроковете за дългосрочна експлоатация.

Извършените разходи през 2015г. са в размер на 30.2 млн.лв. По-значими мероприятия по проекта са: доставка и подмяна на обратни клапани за СБ, СВБ и СНБ; удължаване срока на експлоатация на съществуващите хидроамортизатори; доставка на сборки вътрешно-реакторни детектори /СВРА/ и шлейфове за термоконтрола на реактора на блокове 5 и 6; проектиране, доставка и монтаж на силови захранващи шкафове 0.4kV, заменящи сборки тип РТЗО от системи за безопасност 5 и 6 ЕБ и сборки в общостанционни обекти; модернизиране и доставка на резервни части за ГЦН; дооборудване на ХОГ /работилница и с чохли, за ОЯГ от ВВЕР 1000/; модернизация на системи за контрол и управление на СК-3 и др.

➤ Повишаване на топлинната мощност на реакторната установка до 104%

Отчетените средства за изпълнение на проекта са 25.6 млн.лв.

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

на повишено ниво на мощност. Продължава изпълнението на дейностите по сключените договори във връзка с реализирането на съответните етапи на проекта:

- Разработване на допълнителни анализи, обосноваващи безопасната експлоатация на блоковете на повишено ниво на мощност;

- Изпълнение на мероприятия за създаване на условия за извършване на комплексни изпитания на повишено ниво на мощност, включващи промени в конструкции, системи и компоненти (КСК);

- Дългосрочни дейности, свързани с модификация на КСК на основно оборудване.

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

Включват се дейности в областите, обект на преценка в рамките на проведените стрес тестове, както и допълнителни мерки съгласно НПА. В програмата за изпълнение на препоръките от проведените “стрес тестове” на ядрените съоръжения в “АЕЦ Козлодуй” ЕАД се съдържат всички изпълняващи се коригиращи мерки или планирани подобрения. Вложените инвестиции по тези мероприятия са за 1.9 млн.лв.

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

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

През 2015 г. вложените средства в това направление са 17.2 млн.лв. Изпълнени мероприятия с по-значителен размер разходи са: дооборудване на ХОГ; модернизация на управлението на арки за радиационен мониторинг RTM860TS.

- Инвестиционни дейности за текуща поддръжка на блоковете и спомагателните съоръжения и инфраструктура

Изпълняват се дейности, свързани с поддръжка на основни и спомагателни съоръжения и дейности за осигуряване на нормална работа на общостанционните обекти, подпомагащи производствената дейност. Отчетените разходи са в размер на 35.5 млн.лв.

Финансови резултати за 2015 г.

Дружеството приключи 2015 г. с подобрен нетен финансов резултат в размер на 82 млн.лв., при реализиран за 2014 г. в размер на 78 млн.лв.

През изтеклата година оперативните приходи от дейността на дружеството достигнаха 851 млн.лв. Приходите от продажби на електрическа енергия възлизат на 825 млн.лв. (97% в структурата на приходите). Отчетеното минимално намаление от 4.8 млн.лв. (-0.6%) спрямо 2014 г. е в резултат от закупуването на недостиг на електроенергия за 5 млн.лв. и продаване на излишъци на

електроенергия за покриване на небаланси в ЕЕС на стойност 0.3 млн.лв., във връзка с участието на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД на балансиращия пазар.

Разходите за осъществяване на оперативната дейност на дружеството (продължаващи дейности) през 2015 г. са с отчетна стойност 727 млн.лв. и са с 26 млн.лв. (4%) над отчетените за 2014 г. По-съществени отклонения се наблюдават в:

- разходи за външни услуги - ръст с 23 млн. лв. (25 %) в резултат на отчетен ръст на разходите за услуги във връзка с изпълнение на договор, свързан с продължаване срока на експлоатация на 5 ЕБ.

- други разходи на стойност 116 млн.лв. и са с 15 млн.лв. (15%) повече спрямо отчетените през 2014 г. С най-голям относителен дял от тях - 90%, са разходите за вноски във фондове ИЕЯС, РАО и СЕС на стойност 104 млн.лв. Завишението е в резултат на ново задължение за „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД да отчислява ежемесечни вноски във фонд СЕС в размер 5 на сто от приходите от продадената електрическа енергия, във връзка с изменение в Закона за енергетиката, в сила от 24.07.2015 г.

Загубата от преустановени дейности за 2015 г. е в размер на 30 млн.лв., в резултат на начислени провизии за управление на ОЯГ, в изпълнение на Стратегията за управление на отработено ядрено гориво и радиоактивни отпадъци до 2030 г. и договорни ангажменти на дружеството за превоз на ОЯГ от ВВЕР-440 в Русия, за съхранение и преработка.

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

Паричните средства на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД към 31.12.2015 г. са увеличени с 71 млн.лв. спрямо предходната година. Завишението им основно се дължи на ръст на постъпленията от продажба на ел.енергия по свободно договорени цени, реализирани допълнителни постъпления от гаранционни депозити и обезпечения по тържни процедури.

През изтеклата година продължи практиката за извършване на постоянен контрол на законосъобразното, целесъобразно и ефективно използване на финансовите ресурси на дружеството, чрез извършване на предварителен контрол при поемане на задължения, последващ контрол по

изпълнение на бюджета чрез недопускане превишаване на финансовата рамка по утвърдените програми.

В табличен вид са представени избрани ключови показатели, отразяващи постигнатите резултати от дейността и оценка на състоянието и функционирането на Дружеството през 2015 г., в сравнение с предходната година, както следва:

№	ХИЛ.ЛВ.	отчет 31.12.2015	отчет 31.12.2014	Изменение 2015/2014 (%)
к.1	к.2	к.3	к.4	к.5=(к.3/к.4)-1
1	Общо оперативни приходи	851 105	850 413	0.08%
2	Общо оперативни разходи	(727 166)	(701 162)	3.71%
3	ЕВИТДА ¹⁾	284 148	302 590	-6.09%
4	ЕВИТ ²⁾	123 939	149 251	-16.96%
5	ЕВТ ³⁾	121 909	145 364	-16.14%
6	ЕВИТ марж	14.6%	17.6%	-17.03%
7	ЕВИТДА марж	33.4%	35.6%	-6.17%
8	Общо активи	3 424 589	2 380 591	43.85%
9	ДМА ⁴⁾	2 836 880	1 791 039	58.39%
10	Оборотен капитал ⁵⁾	329 552	331 464	-0.58%
11	Парични наличности	89 851	18 920	374.90%
12	Собствен капитал	2 657 738	1 678 821	58.31%
13	Възвръщаемост на собствения капитал	4.59%	8.66%	-47.02%
14	Възвръщаемост на активите	3.56%	6.11%	-41.70%

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

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

3) ЕВТ – печалба преди данъци от продължаващи дейности;

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

5) Оборотен капитал – Текущи активи минус текущи пасиви

3. Рискови фактори

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

➤ Пазарен риск

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

➤ Валутен риск

Основната част от валутните парични плащания на доставчици на стоки и услуги, за придобиване на материални и нематериални дълготрайни активи и за погашение на дългосрочния

заем с Евратом са преобладаващо в евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран, то и валутният риск, произтичащ от загуби от преценка на разходите на дружеството от поевтиняване на българския лев, е минимален.

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

➤ Лихвен риск

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

Към 31.12.2015 г. паричните потоци на Дружеството са изложени на лихвен риск под влияние на промяна в пазарните лихвени равнища по седем транша в евро съгласно Заемно споразумение с Евратом от 29.05.2000 год., договорени с плаващ лихвен процент, равняващ се на шестмесечен EURIBOR плюс надбавки в диапазон 0.079 % до 0.13 %.

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

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

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

➤ Ликвиден риск

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

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

➤ Кредитен риск

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. Негативно на кредитния риск се отразява факта, че вземанията на Дружеството са концентрирани в свързано лице, НЕК ЕАД (свързано лице под общ контрол на БЕХ ЕАД) от

продажби на сл.енергия по регулирани цени в качеството му на Обществен доставчик, които към 31.12.2015 г. са в размер на 97 млн.лв.

4. Събития след датата на баланса

Считано от 19.01.2016 г., „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е активен участник на платформата „ден напред“, оперирана от БНЕБ. Параметрите на подаваните оферти задължително се съобразяват със Споразумението за осигуряване на ликвидност на борсата - количествата електроенергия за предлагане, определени за АЕЦ „Козлодуй“ са на база регламентиран в споразумението принцип за „солидарно участие на дружествата в състава на БЕХ ЕАД в пазара „ден напред“.

5. Перспективи и развитие през 2016 година

Планираната стопанска политика на Дружеството през 2016 г. е в съответствие одобрена с Решение П.4.1./22.01.2016г. на СД на БЕХ ЕАД пет годишна Бизнес програма за периода 2016 – 2020г.

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

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

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

Преходът към нов пазарен модел и напълно либерализиран пазар се очертава да създаде значителни трудности в процеса на адаптация за всички търговски участници на енергийния пазар в т.ч. и на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД. В тази връзка търговската дейност на Дружеството през 2016 г. ще бъде насочена към осигуряване на максимална реализация на произвежданата електроенергия, стабилно пазарно присъствие и поддържане на конкурентни цени. Ценовата политика на дружеството за свободно предлагане ще бъде ориентирана към обезпечаване на сигурни, достатъчни и ритмични приходи от продажбите, съобразно с пазарните условия.

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

Иван Андреев

Зам.Изпълнителен директор
Пълномощник на Изпълнителния директор
съгласно пълномощно от 03.12.2014 г.
„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
гр. Козлодуй



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА "АЕЦ КОЗЛОДУЙ" ЕАД

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на „АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД (Дружеството), към 31 декември 2015 година, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 година, отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване, приети от Европейската комисия, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на индивидуален финансов отчет, който 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 професионалните изисквания на 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 във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

Global in Reach, Local in Touch

No. 149-151, „Konstantin Velichkov“ blvd., 1st floor, office 3, Sofia, 1309, Bulgaria

Tel: +359 2 920 22 01/ 920 50 21, Fax: +359 2 920 36 65, E-mail: office@hnb-bg.com, Web site: www.hnb-bg.com

База за изразяване на квалифицирано мнение

1. Така както е оповестено в пояснение 4.24.8 „Провизии“ от индивидуалния финансов отчет, дейността на Дружеството поражда необходимост от извършване на разходи в бъдеще за извеждане от експлоатация на ядрени съоръжения. Според действащото законодателство и други международни спогодби, част от тези разходи биха могли да бъдат поети от национални и международни фондове. В съответствие с изискванията на МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“, Дружеството би следвало да признае провизии за извеждането от експлоатация на ядрени съоръжения, и отделен актив за правата му да получи възстановяване на направените разходи в случай, че той може да се измери надеждно. На нас не ни беше предоставена оценка за тези бъдещи разходи и евентуалните свързани с тях суми за възстановяване. Вследствие на това, ние не бяхме в състояние да се уверим в достатъчна степен на сигурност относно оценката на провизиите и свързаните с тях вземания към 31 декември 2015 г.

2. В отчета за финансовото състояние са включени нетекущи вземания от Корпоративна Търговска Банка АД в несъстоятелност с брутна балансова стойност към 31 декември 2015 г. в размер на 4,537 хил. лв. и начислена обезценка за периода 907 хил. лв. Вземането е вписано в списъка на приетите от синдиките вземания на кредиторите. Ръководството на Дружеството е преценило, че съществуват множество несигурности, свързани с определяне възстановимата стойност на това вземане и е преценило за разумно да бъде призната частична загуба от обезценка за периода (Пояснение 10 „Други дългосрочни вземания“). Ние не бяхме в състояние да получим достатъчни одиторски доказателства и чрез алтернативни процедури, за да се убедим с достатъчна степен на сигурност относно стойността на представеното в индивидуалния финансов отчет вземане и да определим дали са необходими корекции в размера на това вземане.

3. Към 31 декември 2015 г., Дружеството отчита задължения за банкови заеми, които са гарантирани от Правителството на Република България (пояснение 19 „Заеми“). В съответствие с изискванията на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“, при първоначалното им признаване заемите е трябвало да бъдат отчетени по справедливата им стойност и последващо да се оценяват по амортизируема стойност, като се използва методът на ефективната лихва. Дружеството не оценява банковите си заеми по този метод, което е в нарушение на разпоредбите на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. В резултат, на което нерзпределените печалби и съответно пасивите на Дружеството към 31 декември 2015 г. са подценени с приблизително 9,327 хил. лв.

Квалифицирано мнение

По наше мнение с изключение на възможния ефект от въпроси 1 и 2 и ефекта от въпрос 3, описани в параграфа „База за изразяване на квалифицирано мнение“, индивидуалният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на **“АЕЦ КОЗЛОДУЙ” ЕАД** към 31 декември 2015 г., както и финансовите резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейската комисия.

Параграф за обръщане на внимание

Обръщаме внимание на пояснение 6 „Имоти, машини и съоръжения“ от индивидуалния финансов отчет към 31 декември 2015 г., където е оповестено, че към 30 юни 2015 г. е извършена преценка на основната част от имоти, машини и съоръжения на Дружеството, използвайки независим лицензиран оценител. Към датата на извършване на оценката се извършват процедури от Дружеството по удължаване сроковете на лицензиите за експлоатация на енергоблок 5 и 6 съответно до 2037 и 2041 години. Спецификата на активите на Дружеството и динамичната икономическа среда в сферата на енергетиката биха могли да доведат до вариации в използваните допускания и преценки при определяне на справедливите им стойности.

Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Други въпроси

Индивидуалният финансов отчет на дружеството за годината, завършваща на 31.12.2014г. е одитиран от друг одитор, който е издал одиторски доклад с квалифицирано мнение с параграф за обръщане на внимание от дата 14.04.2015г.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Индивидуален доклад за дейността към 31.12.2015 г.

Ние прегледахме индивидуалния доклад за дейността към 31 декември 2015 г. на „АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД, който не е част от индивидуалния финансов отчет към 31 декември 2015 г. Историческата финансова информация, представена в индивидуалния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществени си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в индивидуалния финансов отчет към 31 декември 2015 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приет от Европейската комисия. Отговорността за изготвянето на индивидуалния доклад за дейността се носи от ръководството.

Специализирано одиторско предприятие**„ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ“ ООД**

Представяващ СОП:

Милена Христова



Регистриран одитор отговорен за одита:

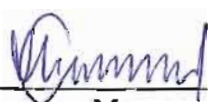
Васка Гелина



11.04.2016 г.

Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	31 декември 2015	31 декември 2014
Активи		хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	6	2 836 880	1 791 039
Нематериални активи	7	5 573	7 118
Инвестиционни имоти	8	3 034	-
Инвестиции в дъщерни предприятия	9	15 161	15 161
Предоставени заеми на свързани лица	32.2	17 090	18 990
Други дългосрочни вземания	10	3 630	4 618
Финансови активи на разположение за продажба	11	232	232
Нетекущи активи		2 881 600	1 837 158
Текущи активи			
Ядрено гориво	13	235 901	247 184
Материални запаси	14	59 156	59 324
Търговски и други вземания	15	56 133	45 497
Предоставени заеми на свързани лица	32.2	2 860	2 367
Вземания от свързани лица	32.1	98 471	170 141
Вземане от данък върху доходите		617	-
Пари и парични еквиваленти	16	89 851	18 920
Текущи активи		542 989	543 433
Общо активи		3 424 589	2 380 591

Съставил: 
/Маргарита Мънкова/

Зам. Изпълнителен директор: 
/Иван Андреев/
Пълномощник на Изпълнителния директор
съгласно пълномощно от 03.12.2014 г.

Дата на съставяне: 29 март 2016 г.

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 6 април 2016 г.
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 59 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Заверил, съгласно одиторски доклад от 11 април 2016 г.:
СОП Ейч Ел Би България ООД

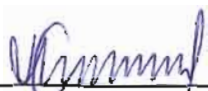
Милена Христова
Управител

Васка Гелина
Регистриран одитор, отговорен за одита



Отчет за финансовото състояние (продължение)

		31 декември 2015	31 декември 2014
Пояснение		хиЛ. лв.	хиЛ. лв.
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	18.1	196 493	165 607
Законови резерви	18.2	16 561	15 385
Преоценъчен резерв на нефинансови активи	18.3	1 385 905	429 303
Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи		(19 883)	(5 961)
Други резерви	18.4	984 126	984 126
Неразпределена печалба		94 536	90 361
Общо собствен капитал		2 657 738	1 678 821
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Заеми	19	147 788	192 038
Задържани суми по договори за строителство	20	1 471	1 393
Финансирания	21	190 689	190 737
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	22	24 375	16 062
Отсрочени данъчни пасиви		189 091	89 571
Нетекущи пасиви		553 414	489 801
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	23	103 853	142 961
Задължения към свързани лица	32.1	11 377	2 265
Заеми	19	46 058	46 491
Финансирания	21	1 047	1 456
Задържани суми по договори за строителство	20	5 776	5 742
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	22	15 384	12 029
Задължения за данък върху дохода		-	1 025
Провизия за ОЯТ		29 942	-
Текущи пасиви		213 437	211 969
Общо пасиви		766 851	701 770
Общо собствен капитал и пасиви		3 424 589	2 380 591

Съставил: 
/Маргарита Мънкова/

Зам. Изпълнителен директор: 
/Иван Андреев/
Пълномощник на Изпълнителния директор
съгласно пълномощно от 03.12.2014г.

Дата на съставяне: 29 март 2016 г.

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 6 април 2016 г.
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 59 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Заверил, съгласно одиторски доклад от 11 април 2016 г.:
СОП Ейч Ел Би България ООД

Милена Христова
Управител

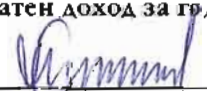
Васка Гелина
Регистриран одитор, отговорен за одита

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

Пояснение		2015	2014
		хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба на електроенергия		825 181	829 970
Приходи от продажба на топлоенергия		2 026	2 037
Приходи от продажби на продукция	24	827 207	832 007
Приходи от финансираня		1 006	1 213
Приходи от продажба на услуги, стоки и други продажби	25	22 892	17 193
Разходи за материали	26	(159 156)	(154 579)
Разходи за външни услуги	27	(117 141)	(93 712)
Разходи за персонала	28	(184 463)	(187 882)
Разходи за амортизация	6, 7	(160 209)	(153 339)
Други разходи	29	(115 674)	(101 105)
Изменение в незавършеното производство		8 935	(10 856)
Придобиване на машини, съоръжения и оборудване по стопански начин		542	311
Печалба от оперативна дейност		123 939	149 251
Финансови разходи	30	(4 562)	(5 983)
Финансови приходи	30	2 532	2 096
Печалба преди данъци		121 909	145 364
Разходи за данък върху дохода	31	(9 518)	(9 108)
Печалба за годината от продължаващи дейности		112 391	136 256
Загуба за годината от преустановени дейности	17	(29 957)	(58 532)
Печалба за годината		82 434	77 724
Друг всеобхватен доход:			

Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:

Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи	22	(15 467)	513
Преценка на нефинансови активи	6	1 063 034	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата	12	(104 756)	(51)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		942 811	462
Общо всеобхватен доход за годината		1 025 245	78 186

Съставил: 
/Маргарита Мъикова/

Зам. Изпълнителен директор: 
/Иван Андреев/

Пълномощник на Изпълнителния директор
съгласно пълномощно от 03.12.2014 г.

Дата на съставяне: 29 март 2016 г.

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 6 април 2016 г.
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 59 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Заверил, съгласно одиторски доклад от 11 март 2016 г.:

СОП Ейч Ел Би България ООД

Милена Христова

Управител

Васка Гелина

Регистриран одитор, отговорен за одита

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2015 г.

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

Всички суми са представени в хил. лв.	Акционерен капитал	Законови резерви	Преоценъчен резерв на нефинансови активи	Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2015 г. (преизчислено)	165 607	15 385	429 303	(5 961)	984 126	90 361	1 678 821
Дивиденди	-	-	-	-	-	(46 330)	(46 330)
Сделки със собственика	-	-	-	-	-	(46 330)	(46 330)
Печалба за годината	-	-	-	-	-	82 434	82 434
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	956 731	(13 920)	-	-	942 811
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	956 731	(13 920)	-	82 434	1 025 245
Увеличение на капитала за сметка на неразпределена печалба	30 886	-	-	-	-	(30 886)	-
Увеличение на резерви за сметка на неразпределена печалба	-	1 175	-	-	-	(1 175)	-
Прехвърляне на преоценъчен резерв на нефинансови активи в неразпределена печалба	-	-	(130)	-	-	130	-
Други изменения в собствения капитал	-	1	1	(2)	-	2	2
Салдо към 31 декември 2015 г.	196 493	16 561	1 385 905	(19 883)	984 126	94 536	2 657 738

Съставил: Мargarita Mънкова
/Мargarita Мънкова/

Зам. Изпълнителен директор:

/Иван Анагеев/

Дата на съставяне: 29 март 2016 г.

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 6 април 2016 г.
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 59 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Заверил, съгласно одиторски доклад от 11 април 2016 г.:

СОП Ейч Ел Би България ООД

Милена Христова
Управител

Васил Галина

Регистриран одитор, отговорен за одита



„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2015 г.

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

Венчки суми са представени в хил. лв.	Акционерен капитал	Законови резерви	Преоценъчен резерв на нефинансови активи	Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2014 г.	153 855	12 454	432 750	(6 423)	984 126	51 292	1 628 054
Дивиденди	-	-	-	-	-	(27 419)	(27 419)
Сделки със собственика	-	-	-	-	-	(27 419)	(27 419)
Печалба за годината	-	-	-	-	-	77 724	77 724
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	-	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	-	-	-
Увеличение на капитала за сметка на неразпределена печалба	11 752	-	-	-	-	(11 752)	-
Увеличение на резерви за сметка на неразпределена печалба	-	2 931	-	-	-	(2 931)	-
Прехвърляне на преоценъчен резерв на нефинансови активи в неразпределена печалба	-	-	(3 447)	-	-	3 447	-
Салдо към 31 декември 2014 г.	165 607	15 385	429 303	(5 961)	984 126	90 361	1 678 821

Съставил: Маргарита Мънкова /Маргарита Мънкова/

Зам. Изпълнителен директор: Иван Андриев

Пълномощник на Изпълнителния директор
съгласно пълномощно от 03.12.2014г.

Дата на съставяне: 29 март 2016 г.

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 6 април 2016 г.
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 59 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.
Заверил, съгласно одиторски доклад от 11 април 2016 г.:
СОП Ейч Ел Би България ООД

Милена Христова
Управител

Васка Гелина
Регистриран одитор, отговорен за одита



Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2015	2014
	хил. лв.	хил. лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	941 056	917 405
Плащания към доставчици	(295 914)	(251 493)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(183 654)	(169 843)
Платени такси, комисионни и други подобни	(192)	(51)
Плащания към фонда „РАО“, фонда „ИЯСЕ“ и фонда „СЕС“	(100 556)	(85 939)
(Плащания за)/постъпления от данък върху дохода	(16 394)	(9 901)
Парични потоци, свързани с други данъци и плащания към държавния бюджет	(101 821)	(129 060)
Парични потоци, свързани със застраховки	(10 706)	(9 901)
Други парични потоци от оперативна дейност	54 665	(7 986)
Нетен паричен поток от продължаващи дейности	286 484	253 231
Нетен паричен поток от преустановени дейности	17 (15)	(28 812)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	286 469	224 419
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(173 474)	(157 272)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	3 200	18
Постъпления по предоставени заеми	32.2 1 372	754
Получени лихви	32.2 531	266
Получени дивиденди	11 712	255
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(167 659)	(155 979)
Финансова дейност		
Плащания по получени заеми	(44 251)	(44 251)
Платени лихви	(3 628)	(5 449)
Плащания на дивиденди	18.5 -	(45 142)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(47 879)	(94 842)
Рекласификация в други дългосрочни вземания	10 -	(4 618)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	70 931	(26 402)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	18 920	45 322
Пари и парични еквиваленти в края на годината	16 89 851	18 920

Съставил: 
/Маргарита Мънкова/

Зам. Изпълнителен директор: 
/Иван Андреев/

Пълномощник на Изпълнителния директор
съгласно пълномощие от 03.12.2014г.

Дата на съставяне: 29 март 2016 г.

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 6 април 2016 г.
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 59 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Заверил, съгласно одиторски доклад от 11 април 2016 г.
СОП Ейч Ел Бл България ООД

Милена Христова
Управител



Васка Гелина
Регистриран одитор, отговорен за одита

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

1. Предмет на дейност

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

Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

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

Към 31 декември 2015 г. едноличен собственик на акционерния капитал на Дружеството е „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД. Крайният собственик на Дружеството е българската държава чрез Министерството на енергетиката.

Дружеството е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите в следния състав към 31 декември 2015 г.:

-Жаклен Коев
-Димитър Ангелов
-Иван Йончев

Дружеството се представява от изпълнителния директор Димитър Ангелов към 31 декември 2015 г.

Към 31 декември 2015 г. списъчният брой на персонала на Дружеството по трудови правоотношения е 3 681 бр. (31 декември 2014г.: 3 677).

2. Основа за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

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

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

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

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

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

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

3. Промени в счетоводната политика

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: Стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 01.01.2015 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и разяснения, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията на Европейския съюз, които са уместни за неговата дейност. На дружеството не се е наложило да прави промени в счетоводната си политика за адаптиране приложението на всички нови и/или ревизирани МСФО, които са ефективни за текущата отчетна година, започваща на 01.01.2015г., тъй като те или не се отнасят за неговата дейност и обичайния състав и характеристики на активите и пасивите му или през период не е имало обекти или операции, които са засегнати от промените в изменените МСФО. Ефектът от промените в МСФО за дружеството е единствено във въвеждане на нови и разширяване на вече съществуващи оповестявания и промяна в представянето на финансовите отчети, без това да се е отразило върху сумите, отчетени в тях. Към датата на одобрение за издаване на настоящия индивидуален финансов отчет са направени изменения и подобрения в действащи стандарти, както следва:

3.1. Стандарти и разяснения, влезли в сила от 1 януари 2015 г.

Изменения на различни стандарти “Подобрения в МСФО (цикъл 2011-2013)”, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 18.12.2014г. (промените ще бъдат прилагани за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2015г.),

Изменения на различни стандарти “Подобрения в МСФО (цикъл 2010-2012)”, произтичащи от годишния проект за подобрения в МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17.12.2014г. (промените ще бъдат прилагани за годишни периоди, започващи на или след 01.02.2015г.),

Изменение на МСС 19 “Доходи на наети лица” – Планове с дефинирани доходи: Вноски от наети лица – приети от ЕС на 17.12.2014г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.02.2015г.).

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

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

Изменение на МСФО 11 “Съвместни споразумения” – Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност - приети от ЕС на 24.11.2015г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Изменение на МСС 1 “Представяне на финансови отчети” – Инициатива за оповестяване - приети от ЕС на 18.12.2015г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Изменение на МСС 16 “Имоти, машини и съоръжения” и МСС 38 “Нематериални активи” – Изясняване на допустимите методи за амортизация - приети от ЕС на 02.12.2015г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Изменение на МСС 16 “Имоти, машини и съоръжения” и МСС 41 “Земеделие” - Земеделие: Плододайки растения - приети от ЕС на 23.11.2015г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Изменение на МСС 27 “Индивидуални финансови отчети” – Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети – приети от ЕС на 18.12.2015г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Изменения на различни стандарти “Подобрения в МСФО (цикъл 2012-2014)”, произтичащи от годишния проект за подобрения в МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки - приети от ЕС на 15.12.2015г. (промените ще бъдат прилагани за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.).

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

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

Ръководството на дружеството очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху индивидуалния финансов отчет на дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

МСФО 9 “Финансови инструменти” - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2018г.),

МСФО 14 “Разчети за регулаторни отсрочени сметки” - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

МСФО 15 “Приходи от договори с клиенти” - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2018г.),

МСФО 16 “Лизинг” - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2019г.),

Промени в МСФО 10 “Консолидирани финансови отчети” и МСС 28 “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” – Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие - (отложен за неопределено време),

Промени в МСФО 10 “Консолидирани финансови отчети”, МСФО 12 “Оповестяване на дялове в други предприятия” и МСС 28 “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” – Инвестиционни дружества: Прилагане на изключения при консолидация - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Промени в МСС 12 „Данъци върху дохода“: Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017г.).

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

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

4.2. Представяне на индивидуалния финансов отчет

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

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

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

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

4.3. Сделки в чуждестранна валута

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

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

4.4. Приходи

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

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

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

Продажби на електроенергия

Приход се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за извършено снабдяване на клиенти с електрическа енергия, чиито съоръжения са присъединени към електропреносната мрежа – обществен доставчик, крайни потребители и търговци на пазара на

електрическа енергия. Приходи от продажби се признават на база на показания за консумирана електрическа енергия, измерена със средства за търговско измерване на месечна база.

Произведената електроенергия за периода се реализира по регулирани от КЕВР и свободно договорени с клиентите (търговци и потребители) цени. Електроенергията за собствени нужди за блокове 5 и 6 влиза в тяхната себестойност.

Предоставяне на услуги

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

Приходи от лихви

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

Приходи от дивиденди

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

Приходи от правителствени дарения

Правителствени дарения, свързани с придобиване на нетекущи активи, се показват първоначално в 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 финансирането за дълготрайни активи се признават в печалбата или загубата за периода на систематична база в рамките на полезния живот на съответния актив.

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

4.5. Оперативни разходи

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

Разходи за електрическа енергия

В себестойността на електроенергията се включват производствените разходи, пряко свързани с произведената продукция съгласно „Наредбата за образуване и прилагане на цените на електрическата енергия“ на Държавната комисия за енергийно и водно регулиране (ДКЕВР).

Разходите за ядрено гориво се отчитат съгласно утвърдена методика на Дружеството. Разходът за ядрено гориво на произведената електроенергия се получава като произведение от горивната компонента, изчислена по методика и прогнозното бруто произведено количество ел. енергия по блокове.

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

Разходи за разполагаема мощност

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

- разходи за материали, различни от ядреното гориво, реагенти и дизелово гориво;
- разходи за външни услуги;

- разходи за заплати и осигуровки;
- разходи за амортизации;
- други разходи, без разходите за фондове „ИЕЯС“, „РАО“ и „СЕС“;
- разходи за собствен транспорт;
- разпределени непреки разходи на база присмо-предавателни протоколи за извършената работа от другите спомагателни дейности.

Разходи за производство и пренос на топлоенергия

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

За дейност „Производство и пренос на топлоенергия“:

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

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

Разходи за спомагателни и допълнителни дейности

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

- За ремонтна дейност:
 - за външни обекти - вложени 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 Закона за местните данъци и такси са включени в „Разходи за външни услуги“ в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.6. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

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

Дружеството, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, получени специално за целите на придобиване на един отговарящ на условията актив.

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

4.7. Печалба или загуба от преустановени дейности

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

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

Печалбата или загубата от преустановени дейности, както и компонентите на печалбата или загубата от предходни периоди, са представени като една сума в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, която е анализирана в пояснение 17.

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

4.8. Нематериални активи

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

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

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

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

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

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

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

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

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

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

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

Научноизследователска дейност

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

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

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

Развойна дейност

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

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

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

4.9. Имоти, машини и съоръжения

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

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

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

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

Преоценките се извършват при спазване на следната периодичност на преоценката:

- когато справедливата стойност на активите търпи само незначителни промени, преоценката се прави на всеки три години;

- когато справедливата стойност на ИМС се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката им се извършва на по-кратки интервали от време, така че балансовата стойност на актива да не се различава съществено от справедливата му стойност.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.10. Инвестиционни имоти

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

- отговаря на определението за инвестиционен имот;
- вероятно е Дружеството да получава икономически изгоди, свързани с отдаването му под наем; и
- на стойността му може да се направи надеждна оценка.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.11. Инвестиции в дъщерни предприятия

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

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

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

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

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

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

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

4.13. Отчитане на лизингови договори – дружеството като лизингодател

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

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

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

4.14. Финансови инструменти

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

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

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

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

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

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

4.14.1. Финансови активи

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

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

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

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

Дружеството притежава финансови активи от следните категории:

Кредити и вземания

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

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

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

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

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

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната

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

4.15. Финансови пасиви

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

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

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

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

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

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

4.16. Материални запаси

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

Нетната реализуема стойност представлява очакваната пролажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи за завършване на производствения цикъл и разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече валидни, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може

да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

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

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

Ядрено гориво

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

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

4.17. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

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

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.18. Пари и парични еквиваленти

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

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

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

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

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

4.20. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

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

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

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

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

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

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

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

4.21. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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

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

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

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

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

Съгласно чл. 222, ал. 3 от КТ след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати еднократно обезщетение в размер на две brutни работни заплати. В случай че служителят е работил в Дружеството през последните 10 години от трудовия му стаж, Дружеството му дължи еднократно обезщетение в размер на шест brutни работни заплати.

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

- над 5 години трудов стаж – в размер на 7 brutни работни заплати;
- над 10 години трудов стаж – в размер на 9 brutни работни заплати;
- над 15 години трудов стаж – в размер на 11 brutни работни заплати;
- над 20 години трудов стаж – в размер на 13 brutни работни заплати;
- над 25 години трудов стаж – в размер на 15 brutни работни заплати;
- над 30 години трудов стаж – в размер на 17 brutни работни заплати.

Съгласно чл. 46, ал. 1 от Колективния трудов договор работник или служител има право на допълнително обезщетение към обезщетенията по чл. 222, ал. 3 от Кодекса на труда. Обезщетението се определя от брой години от първа категория труд се умножат с 1.66 плюс брой години от втора категория труд се умножат с 1.25 плюс брой години от трета категория труд. Така определеното произведение се умножава с коефициент 0.4.

Съгласно чл. 47, ал. 1 от Колективния трудов договор при прекратяване на трудовото правоотношение след придобито право на пенсиониране за осигурителен стаж и възраст, при условията на чл. 68 или чл. 168 от Кодекса за социално осигуряване освен обезщетенията по чл. 222, ал. 3 от Кодекса на труда работник или служител има право на обезщетение в размер на 4 brutни работни заплати, а ако е работил не по-малко от 15 години при работодателя има право на допълнително обезщетение от 6 brutни работни заплати.

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

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

Ръководството на Дружеството оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи веднъж годишно с помощта на независим актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията,

очаквано текучество на персонала и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на държавни ценни книжа, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения.

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

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

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

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

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

4.22. Финансирания (правителствени дарения)

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

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

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

4.23. Провизии, условни пасиви и условни активи

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

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

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

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

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

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

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

4.24.1. Полезен живот на амортизируеми активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни жизни и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството. Информация за полезния живот на имоти, машини и съоръжения е представена в пояснение 4.9, а на нематериалните активи – в пояснение 4.8.

Полезният живот на имот, машини и съоръжения е преразгледан към 30 юни 2015 г. с помощта на лицензирани оценители.

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

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

Дружеството отчита последващо основни групи имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти по преоценена стойност, като използва доклади на независими външни оценители за определяне на справедливата им стойност. Подробна информация относно преоценката, използваните оценителски методи, допускания и преценки при определяне на справедливата стойност е представена в пояснение 6 „Имоти, машини и съоръжения“.

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

4.24.3. Материални запаси

Ядрено гориво

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

Оценка

Материалните запаси с балансова стойност в размер на 59 156 хил. лв. (31.12.2014 г.: 59 324 хил. лв.) се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка и използва доклади на независими лицензирани оценители.

4.24.4. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

Задълженията за доходи на персонала при пенсиониране се определят чрез актюерска оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текучеството на персонала и пивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Към 31 декември 2015 г. задълженията на Дружеството за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за финансовото състояние, са в размер на 39 759 хил. лв. (31.12.2014 г.: 28 091 хил. лв.). Допълнителна информация за задълженията за доходи на персонала при пенсиониране е представена в пояснение 22.

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

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

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

Дружеството е отчетло загуби от обезценка на нетекущи активи през 2015 г. в размер на 2 183 хил.лв. (2014 г.: 0 хил.лв.)

4.24.6. Обезценка на кредити и вземания

Дружеството използва корективна сметка за отчитане на обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази обезценка на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат (над очакваното), стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата. Към 31 декември 2015 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на

вземанията възлиза на 9 694 хил. лв. (31.12.2014 г.: 13 001 хил. лв.). Допълнителна информация е предоставена в пояснение 15.

4.24.7. Отсрочени данъчни активи

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

4.24.8. Провизии

Провизия за транспорт, преработка и съхранение на отработено ядрено гориво

Съгласно действащата Стратегия за управление на отработеното ядрено гориво и радиоактивните отпадъци до 2030 г., приета с решение на Министерския съвет на 02.09.2015 г., Дружеството има нормативно задължение да извърши транспорт на минимум 50 тона тежък метал годишно отработено ядрено гориво за преработка и съхранение в Русия. Към 31.12.2015г. Дружеството има задължение да извърши още 2 транспорта на отработено ядрено гориво в размер на минимум 50 тона тежък метал годишно. Провизията за задължения за отработено ядрено гориво се базира на най-добрата преценка на ръководството за разходите, които ще бъдат извършени през следващия отчетен период за транспорт, преработка и съхранение на отработено ядрено гориво. Към 31.12.2015г. във финансовия отчет е призната провизия за отработено ядрено гориво в размер на 29 942 хил. лв., което е изчисленото задължение за очаквано едно извозване през 2016г. с оглед на това, че част от отработеното ядрено гориво може да се съхранява в притежаваните от Дружеството хранилища, използвани за съхраняване на отработено ядрено гориво.

Провизия за извеждане на ядрени съоръжения от експлоатация

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

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

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

- Дружеството е подчинено на специални нормативни актове – Закон за безопасното използване на ядрената енергия, Наредби за ценообразуване и приети от Министерския съвет Постановления за набиране на средства във фонда „РАО“ и фонда „НЕЯС“. Съгласно изискванията на тези нормативни актове в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход са начислени текущи разходи за дължими вноски към тези фондове, които се превеждат по бюджетни сметки. Спазвайки принципа за „съпоставимост на приходите и разходите“ от Закона за счетоводството в цената на ел. енергията за регулиран пазар, определена от КЕВР, е признат разход до размера на дължимите вноски към фондовете „НЕЯС“ и „РАО“;
- Във връзка със споразуменията с Европейската комисия за предсрочно затваряне на блокове от 1 до 4 са договорени от Азрикавата, финансиращия от външни източници за изграждане на хранилище за сухо съхранение на отработеното ядрено гориво (ОЯГ), за

покриване на разходи за заплати и осигуровки на персонала от трети и четвърти блок и други финансираня;

- Извършено е безвъзмездно предаване на активите от първи и втори блок през декември 2008 г. съгласно Решение № 839 на Министерски съвет от „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД на ДП „РАО“, гр. София с предмет на дейност „извеждане от експлоатация“. С Решение на МС № 1038 от 19 декември 2012 г. блокове 3 и 4 на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД са обявени като съоръжения за управление на радиоактивни отпадъци и е определено предоставянето им за управление на ДП „РАО“. На 01.03.2013 г. имуществото, принадлежащо към 3 и 4 блок, заедно със съответния персонал са прехвърлени на ДП „РАО“.

Съгласно нормативните изисквания, когато реализацията на проекта за извеждане от експлоатация се окаже по-скъпа от одобрените от Управителния съвет на фонда „ИЕЯС“ оценки, необходимите допълнителни разходи са за сметка на лицето, което последно е експлоатирано ядреното съоръжение (в случая АЕЦ Козлодуй). Тъй като към датата на одобряване на финансовия отчет няма ясна национална стратегия за извеждането на ядрени съоръжения от експлоатация и не е направена оценка на прогнозните разходи за проекта от страна на фонда „ИЕЯС“, Дружеството не може надеждно да оцени задължението и не е признало провизия за извеждане на ядрени съоръжения от експлоатация към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г.

5. Ефект от грешки

През 2015 г. е установена грешка, свързана с непризнат разход, отнасящ се за 2014г. в размер на 739 хил. лв. Дружеството е направило съответните преизчисления за 2014г. върху пасивите и финансовия резултат, както е показано в таблицата по-долу. Тъй като корекцията не оказва съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период, Дружеството не е представило два сравнителни периода в отчета за финансовото състояние.

Преизчисление на натрупаната печалба за 2014 г.

Увеличение на разходи за външни услуги	(739)
Намаление на разход за данък върху дохода	71
Общ ефект – намаление на натрупаната печалба	668
Увеличение на търговски и други задължения	739
Намаление на задължение за данък върху дохода	(71)
Общ ефект – увеличение на пасивите	668

6. Имоти, машини и съоръжения

	Земни и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Разходи за придо- биване	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност						
Салдо към 1 януари 2015 г.	260 021	1 467 825	7 757	65 942	403 200	2 204 745
Придобити	293	149 915	1 006	128	151 605	302 947
Отписани	-	(7 606)	(65)	(256)	(152 590)	(160 517)
Трансфер към инвестиционни имоти	(3 034)	-	-	-	-	(3 034)
Трансфер	-	9	(9)	-	-	-
Преценка призната в капитала	244 987	836 679	688	-	-	1 082 354
Обезценка призната в капитала	(17 243)	(1 880)	(198)	-	-	(19 321)
Обезценка призната в печалби и загуби	(883)	(1 300)	-	-	-	(2 183)
Обезценка възстановена в печалби и загуби	1 099	1 304	46	-	-	2 449
Преценка за сметка на натрупана амортизация	(30 200)	(413 534)	(1 817)	-	-	(445 551)
Салдо към 31 декември 2015 г.	455 040	2 031 412	7 408	65 814	402 215	2 961 889
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2015 г.	(24 034)	(354 060)	(1 640)	(33 972)	-	(413 706)
Начислена	(12 281)	(141 230)	(818)	(3 709)	-	(158 038)
Отписана	-	909	21	254	-	1 184
Преценка за сметка на натрупана амортизация	30 200	413 534	1 817	-	-	445 551
Салдо към 31 декември 2015 г.	(6 115)	(80 847)	(620)	(37 427)	-	(125 009)
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	448 925	1 950 565	6 788	28 387	402 215	2 836 880
	Земни и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Разходи за придо- биване	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност						
Салдо към 1 януари 2014 г.	249 134	1 413 833	7 553	36 530	360 402	2 067 452
Придобити	-	-	-	-	154 758	154 758
Трансфери	10 937	69 321	292	31 410	(111 960)	-
Отписани	(50)	(15 329)	(88)	(1 998)	-	(17 465)
Салдо към 31 декември 2014 г.	260 021	1 467 825	7 757	65 942	403 200	2 204 745
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2014 г.	(11 863)	(226 396)	(1 043)	(35 291)	-	(274 593)
Начислена	(12 177)	(137 742)	(610)	(678)	-	(151 207)
Отписана	6	10 078	13	1 997	-	12 094
Салдо към 31 декември 2014 г.	(24 034)	(354 060)	(1 640)	(33 972)	-	(413 706)
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	235 987	1 113 765	6 117	31 970	403 200	1 791 039

Преглед за преоценка

Съгласно счетоводната политика на Дружеството имотите, машините и съоръженията се преоценяват на 3 години или на по-кратки срокове. Предходната преоценка на имотите, машините и съоръженията е извършена през 2012 г. Към 30.06.2015 год. е извършена оценка на справедливата стойност според изискванията на МСС 16 и МСФО 13. Преоценката е извършена на база на оценка на техните справедливи стойности от независим лицензиран оценител „Инжинирингсервиз София“ ООД. При определяне справедливите стойности свързани с енерго блокове 5 и 6 са взети предвид удължаването на лицензите им за експлоатация съответно до 2037 и 2041 години.

Съгласно МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“, при оценяването на справедливата стойност на нефинансовите активи се отчита способността на даден пазарен участник да генерира икономически ползи чрез използване на актива с цел максимизиране на стойността му или чрез продажбата му на друг пазарен участник, които ще го използва по такъв начин. Активите на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД, включени в прегледа за преоценка, са специфични, строго свързани с дейността на дружеството и алтернативната употреба на по — голяма част от тях е невъзможна или трудно, т.е. друго използване от страна на пазарните участници, малко вероятно би довело до максимизиране стойността на активите, поради което е прието, че текущото им използване в дейността максимизира стойността.

При тази преоценка са приложени следните два основни подхода и оценъчни методи за измерване на справедливата стойност на отделните категории имоти, машини и съоръжения:

- „Пазарен подход“ чрез „Метод на пазарните аналози“ — за земя и сгради, за които има реален пазар и наблюдавани данни за цени на скорошни пазарни сделки за подобни имоти, коригирани за специфични фактори като площ, местоположение и настоящо използване. За справедлива стойност е приета пазарната им цена, определена по сравнителния метод.
- „Разходен подход“ чрез „Метод на амортизирана възстановителна стойност“ — за сгради и конструкции със специализиран характер.
- „Разходен подход“ чрез „Метод на амортизирана възстановителна стойност“ - за достигане до заключение за справедливата стойност на машини, съоръжения и оборудване е преценен като допустим и възможно приложим подхода на база разходи, чрез Метода базиращ се на разходите за придобиване („амортизирана възстановителна стойност“) поради специализирания характер на боашинство от активите. Методът на разходите за придобиване измерва стойността на актива посредством определяне на новата му стойност към датата на оценката, отразяваща разходите за неговото придобиване, намалени с физическото му износване, функционалното и икономическо обезценяване, в резултат на неговата експлоатация. Методът извежда индикативна стойност, използвайки икономическия принцип, че купувач не би платил за даден актив повече от разходите за придобиване на актив с равностойна полезност, независимо дали чрез покупка или изграждане към датата на оценка.

Оценката по справедлива стойност към 30.06.2015 г. е базирана на наблюдаем и ненаблюдаем данни, коригирани за специфични фактори като площ, местоположение и настоящо използване. Пряко или косвено наблюдаемите входящи данни използвани в оценката подлежат на корекции. Поради тази причина използваните хипотези се категоризират от ниво 3.

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

Преглед за обезценка

Към 31 декември 2015 г. ръководството на Дружеството е извършило преглед за обезценка на имоти, машини и съоръжения, съвместно с лицензиран оценител „Инжинирингсервиз София“ ООД при спазване изискванията на МСС 36 „Обезценка на активи“ на същите активи.

На база на извършения преглед не са установени индикации за това, че балансовата стойност на нетекущите активи надвишава тяхната възстановима стойност.

Разходи за придобиване на дълготрайни материални активи

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

- Хранилище за сухо съхранение на отработено ядрено гориво, което ще осигурява безопасно съхранение на отработено ядрено гориво от реактори тип ВВЕР – 440 в рамките на следващите 50 години. Общият капацитет на съоръжението е за 5 256 касети, които ще бъдат разположени в контейнери тип CONSTOR 440/84. Хранилището е завършено през 2011 г. На 28.01.2016г. бе издадена лицензия № 5016 за експлоатация от Агенцията за ядрено регулиране. 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;
- Мероприятия по удължаване експлоатационния живот на 5-ти и 6-ти енергоблок;
- Проекти за подобряване на ефективността на производството в Дружеството.

Към 31 декември 2015 г. предоставените аванси за придобиване на дълготрайни активи са в размер на 38 422 хил. лв. (2014 г.: 5 187 хил. лв.) и са включени в разходите за придобиване на дълготрайни материални активи.

Обезпечения по кредити

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

Други оповестявания

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

7. Нематериални активи

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

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

	Продукти от развойна дейност	Патенти и лицензи	Софтуер	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2014 г.	44 766	4 217	12 250	69 743	130 976
Придобити	2 988	553	1 355	-	4 896
Отписани	(157)	(1 637)	(19)	-	(1 813)
Салдо към 31 декември 2014 г.	47 597	3 133	13 586	69 743	134 059
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2014 г.	(43 186)	(3 662)	(10 031)	(69 743)	(126 622)
Начислена	(1 110)	(270)	(752)	-	(2 132)
Отписана	157	1 637	19	-	1 813
Салдо към 31 декември 2014 г.	(44 139)	(2 295)	(10 764)	(69 743)	(126 941)
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	3 458	838	2 822	-	7 118

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

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

Дружеството е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи към 31 декември 2015 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

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

8. Инвестиционни имоти

През отчетния период ръководството на дружеството взема решение за прекласифициране на недвижими имоти - земя и сграда от ползвани от дружеството в инвестиционни имоти, тъй като същите ще бъдат държани по-скоро за получаване на приходи от наем, отколкото за използване в рамките на обичайната икономическа дейност на дружеството.

Към 30.06.2015г. е извършена оценка по справедлива стойност на тези имоти, която оценка е базирана на наблюдаеми и ненаблюдаеми данни, коригирани за специфични фактори като площ, местоположение и настоящо използване. Пряко или косвено наблюдаемите входящи данни използвани в оценката подлежат на корекции. Поради тази причина използваните хипотези се категоризират от ниво 3. При прехвърлянето на имотите от ползвани в дейността към инвестиционни имоти разликата между балансовата сума на имота съгласно МСС 16 и неговата справедлива стойност към датата на промяната в използването е отчетена както преоценка съгласно МСС 16.

Счетоводната политика на Дружеството за последващото оценяване е по модела на справедливата стойност.

Движението на инвестиционните имоти за периода е както следва:

	31 декември 2015г.
	хил.лв.
В началото на годината	-
Прехвърлени от ползвани в дейността	3 034
Към 31 декември 2015	3 034

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2015 г.

Дружеството има сключен договор за отдаване под наем на недвижим имот за срок от 10 години. Сумата на отчетения за 2015г. приход от наем е в размер на 342 хил.лв. Бъдещите минимални плащания по договора са както следва:

31 декември 2015г. хил.лв.	
До 1 година	342
От 1 до 5 години	1 369
Над 5 години	1 711
	<u>3 422</u>

9. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	31 декември 2015г.		31 декември 2014г.	
			хил. лв.	%	хил. лв.	%
„АЕЦ Козлодуй Нови мощности“ ЕАД	България	Изграждане на енергийни блокове	14 000	100	14 000	100
„ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД	България	Производство и продажба на ел. енергия	1 082	100	1 082	100
„Интерприборсервиз“ ООД	България	Сервизни услуги	79	63.96	79	63.96
			<u>15 161</u>		<u>15 161</u>	

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

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

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

Дружеството има контролно участие от 63.96% (2014г.: 63.96%) в „Интерприборсервиз“ ООД, гр. Козлодуй, като притежава 71 дяла от неговия капитал, който е в общ размер на 111 дяла по 100 лв. всеки. Инвестицията е в размер на 79 хил. лв. като първоначално са придобити при учредяването 41 дяла за 4 хил. лв., а през 2001 г. са закупени допълнително 30 дяла за 75 хил. лв. от ДЗУ Стара Загора. Сделките с това дружество са за доставка на активи, доставки по модернизации и реконструкции на активи, както и за покупки на материали и външни услуги.

През 2015 г. и 2014 г. дъщерните предприятия не са разпределяли дивиденди.

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

10. Други дългосрочни вземания

	31 декември 2015 г.	31 декември 2014 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Корпоративна Търговска Банка АД	4 537	4 618
Обезценка на вземане от Корпоративна Търговска Банка АД в несъстоятелност	(907)	-
	3 630	4 618

Към 31 декември 2015г. Дружеството има вземания от Корпоративна Търговска Банка АД в несъстоятелност в размер на 4 537 хил. лв. С решение № 664/22.04.2015 г. на Софийски градски съд, Корпоративна търговска банка АД (КТБ АД) е обявена в несъстоятелност. От предявените от Дружеството за включване в списъка на кредиторите вземания в размер на 4 537 хил.лв. са приети изцяло от синдиките на КТБ (н).

Към датата на финансовия отчет ръководството на Дружеството на основание Протокол № 11-2016/01.03.2016г. на Съвета на директорите на БЕХ, определи ефектът от съществуващата несигурност по отношение на възстановимата стойност, която е налична към датата на изготвяне на доклада, а именно: влязлото в сила решение на САС за обявяване на КТБ АД в несъстоятелност, считано от 20.06.2014 г., неизвестният размер на масата на несъстоятелността, несигурността, породена от съдържащите се неточности в списъците на кредиторите, обявени от синдиките, както и отчитайки наличната информация, опит и практики, свързани с процедурите по обявяване в несъстоятелност и последващо удовлетворяване на кредиторите на други значими за икономиката на страната предприятия, обявени в несъстоятелност. На база на тези несигурности е пресечено за разумно през 2015 г. да бъде призната частична загуба от обезценка на вземанията от КТБ АД - в несъстоятелност, като стойността на обезценката е определена на 20% от размера на вземанията.

11. Финансови активи на разположение за продажба

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

	31 декември 2015г.	31 декември 2014г.
	хил. лв.	хил. лв.
Участие в ЗАД „Енергия“	232	232
Балансова стойност	232	232

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

През 2015 г. Дружеството е получило дивидент от ЗАД „Енергия“ в размер на 272 хил. лв. (2014 г.: 255 хил. лв.).

12. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2015 г.

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

Отсрочените данъци за сравнителния период 2014 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни активи (пасиви)	1 януари 2014	Признати в другия всеобхватен ДОХОД	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2014
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения – преоценка	(48 162)	-	-	(48 162)
Имоти, машини и съоръжения – амортизация	(49 858)	-	1 049	(48 809)
Имоти, машини и съоръжения – обезценка	492	-	-	492
Текущи активи				
Материални запаси - обезценка	1 148	-	(49)	1 099
Търговски и други вземания - обезценка	936	-	363	1 299

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2015 г.

Нетекущи пасиви

Пенсионни задължения към персонала	2 400	(51)	460	2 809
------------------------------------	-------	------	-----	-------

Текущи пасиви

Неизползвани отпуски на персонала	1 203	-	87	1 290
Начислени бонуси на персонала	214	-	197	411
	(91 627)	(51)	2 107	(89 571)
Отсрочени данъчни активи	6 393			7 400
Отсрочени данъчни пасиви	(98 020)			(96 971)
Признати като:				
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	(91 627)			(89 571)

13. Ядрено гориво

	Гориво заредено в реакторите	Свежо ядрено гориво	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Към 1 януари 2014 г.	84 673	178 723	263 396
Закупено гориво през годината	-	135 024	135 024
Трансфери	140 126	(140 126)	-
Изразходвано гориво през годината	(151 236)	-	(151 236)
Към 31 декември 2014 г.	73 563	173 621	247 184
Закупено гориво през годината	-	125 856	125 856
Трансфери	146 054	(146 054)	-
Изразходвано гориво през годината	(137 139)	-	(137 139)
Към 31 декември 2015 г.	82 478	153 423	235 901

14. Материални запаси

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

	31 декември 2015г.	31 декември 2014г.
	хил. лв.	хил. лв.
Резервни части	49 228	49 192
Горива	3 171	3 057
Метали	1 113	1 083
Оборудване	618	926
Реагенти	369	435
Други материали	4 556	4 528
Общо материали	59 055	59 221
Сток	101	103
Общо материални запаси	59 156	59 324

Към 31 декември 2015 г. е направена обезценка на залежалите материални запаси на база на доклад от независим лицензиран оценител в размер на 656 хил. лв. и е възстановена обезценка от предходни периоди в размер на 15 хил. лв. Към 31 декември 2014 г. е направена обезценка на залежалите материални запаси на база на доклад от независим лицензиран оценител в размер на 81 хил. лв. и е възстановена обезценка от предходни периоди в размер на 372 хил. лв.

Материални запаси не са предоставяли като обезпечение на задължения.

15. Търговски и други вземания

	31 декември 2015г.	31 декември 2014г.
	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.
Търговски вземания	43 971	42 200
Обезценка на търговски вземания	(300)	(111)
Съдебни и присъдени вземания	8 347	8 466
Обезценка на съдебни и присъдени вземания	(8 217)	(8 274)
Други вземания	902	1 888
Обезценка на други вземания	(270)	(403)
Финансови активи	44 433	43 766
Аванси	587	1 604
Предплатени разходи	11 113	127
Нефинансови активи	11 700	1 731
Търговски и други вземания	56 133	45 497

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

Всички търговски и други вземания към 31.12.2015г. са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски и други вземания са били обезценени и съответната обезценка в размер на 513 хиЛ. лв. (2014 г.: 233 хиЛ. лв.) е била призната в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

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

	31 декември 2015г.	31 декември 2014г.
	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.
Салдо към 1 януари	8 788	9 368
Загуба от обезценка	513	233
Възстановяване на загуба от обезценка	(514)	(813)
Салдо към 31 декември	8 787	8 788

Анализ на възрастовата структура на търговски и други вземания е представен в пояснение 36.2.

В стойността на предплатените разходи са включени разходи за застраховки (10 454 хиЛ. лв.), абонаменти (75 хиЛ. лв.) и други (584 хиЛ. лв.), отнасящи се за 2016г.

16. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	31 декември 2015г. хил. лв.	31 декември 2014г. хил. лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	72 913	18 447
- евро	16 888	435
- щатски долари	47	34
- британски лири	-	1
- канадски долари	2	2
- швейцарски франкове	1	1
Пари и парични еквиваленти	89 851	18 920

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

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

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

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

Приходи и разходи, отнасящи се до блокове 3 и 4, са елиминирани от печалбата от продължаващи дейности на Дружеството за 2015 г. и 2014 г. и са представени на отделен ред „Загуба за годината от преустановени дейности“ в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

	31 декември 2015г.	31 декември 2014г.
Разходи за външни услуги	(29 957)	(58 515)
Разходи за персонала	-	(17)
Загуба за годината от преустановени дейности	(29 957)	(58 532)

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.

Поради технологични, нормативни и други причини, предвиденото извозване на ОЯГ от ВВЕР-440 в Русия за 2015 г. не беше реализирано.

С оглед на неизпълнения нормативен ангажимент през изминалата година, съгласно актуализираната Стратегия и в съответствие с действащите Счетоводни политики на дружеството и изискванията на МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“ в текущите разходи на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД за 2015 г. следва да се начислят разходи за провизия за транспорт на ОЯГ, касаещи неосъществения превоз за 2015 г.

С Протокол № 16 от заседание на СД на БЕХ ЕАД, проведено на 29.03.2016 год. е взето решение за начисляване на провизия в размер на 29 942 хил. лв. за извозване на един транспорт на отработено ядрено гориво през 2016 г. до Русия и зареждане на оставащите 240 касети в трипте свободни контейнера CONSTOR.

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2015 г.

Провизираните средства за неизпълнени ангажменти от 2015 г., свързани с управление на ОЯГ в „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД за 2015 г., ще се изразходват целево в следващите години само за покриване на разходи за управление на ОЯГ, включително и за извозване, за технологично съхранение и преработка.

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

	31 декември 2015г. хил. лв.	31 декември 2014г. хил. лв.
Оперативна дейност		
Плащания към доставчици	(15)	(28 790)
Плащания към персонал	-	(22)
Нетен паричен поток от преустановена дейност	(15)	(28 812)

18. Собствен капитал

18.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 19 649 286 на брой напълно платени обикновени поименни акции с номинална стойност в размер на 10 лв. за акция. Всяка една акция дава право на глас, право на дивидент и на ликвидационен дял в имуществото на Дружеството.

Изменението в броя издадени акции е представено, както следва:

	31 декември 2015г. Брой акции	31 декември 2014г. Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	16 560 686	15 385 557
Емисия на акции	3 088 600	1 175 129
Брой издадени и напълно платени акции	19 649 286	16 560 686
Общ брой акции, оторизирани на 31 декември	19 649 286	16 560 686

Съгласно решение на Съвета на директорите на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД от 09 юни 2015 г. капиталът на Дружеството е увеличен с 30 886 хил. лв., представляващи остатък от нетната печалба на Дружеството за 2014 г., чрез издаване на 3 088 600 бр. акции, които представляват 15.72 % 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 енергетиката.

18.2. Законови резерви

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

	Законови резерви хил. лв.
Салдо към 1 януари 2014 г.	12 454
Намаляване на резерви в резултат на увеличение на капитала	2 931
Салдо към 31 декември 2014 г.	15 385
Увеличаване на резерви за сметка на неразпределената печалба	1 175
Други	1
Салдо към 31 декември 2015 г.	16 561

18.3. Преоценъчен резерв на нефинансови активи

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

	Преоценъчен резерв на нефинансови активи
	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2014 г.	432 750
Прехвърляне в неразпределена печалба при отписване на активи	(3 447)
Салдо към 31 декември 2014 г.	429 303
Преоценка на нефинансови активи, нетно от данъци	956 731
Прехвърляне в неразпределена печалба при отписване на активи	(130)
Други	1
Салдо към 31 декември 2015 г.	1 385 905

18.4. Други резерви

Другите резерви в размер на 984 126 хил. лв. (31.12.2014 г.: 984 126 хил. лв.) се формират в резултат на разпределение на печалбата от минали години. Те могат да се използват за изплащане на дивиденди, покриване на загуби и други цели по решение на едноличния акционер.

18.5. Декларирани и платени дивиденди

Съгласно решение на Съвета на директорите на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД от 09 юни 2015 г. са разпределени дивиденди в размер на 46 330 хил. лв. (2014 г.: 27 419 хил. лв.). Дивидентът на една акция е 2,36 лв. (2014 г.: 1,78 лв.).

	Задължение за дивиденди
	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2014 г.	17 723
Декларирани дивиденди	27 419
Изплатени дивиденди	(45 142)
Салдо към 31 декември 2014 г.	-
Декларирани дивиденди	46 330
Изплатени/прихванати дивиденди	(46 330)
Салдо към 31 декември 2015 г.	-

Съгласно т.1, букви „б“ и „в“ от Разпоредба № 2 на Министерски съвет от 18 февруари 2016 г. за установяване и внасяне в полза на държавата на отчисления от печалбата от държавни предприятия и търговски дружества с държавно участие в капитала, Дружеството следва да плати дивидент за държавата от печалбата след данъчно облагане за 2015 г. в размер на 50%, след приспадане на отчисленията за фонд „Резервен“, когато този фонд не е попълнен. Размерът на дивидента е не по-голям от сума, равняваща се на 50 на сто от печалбата по консолидирания финансов отчет за 2015 г.

19 Заеми

	Ефективен лихвен процент	Падеж	31 декември 2015г. хил. лв.	31 декември 2014г. хил. лв.
Нетекуща част:				
Задължение по заем към ЕВРАТОМ - главница	EURIBOR + 0.079% до 0.13%	от 1 януари 2017 г. до 10 май 2021 г.	147 788	192 038
			147 788	192 038
Текуща част:				
Задължение по заем към ЕВРАТОМ - главница	EURIBOR + 0.079% до 0.13%	от 15 януари 2016 г. до 31 декември 2016 г.	44 251	44 251
Начислени лихви по заем от ЕВРАТОМ			1 807	2 240
			46 058	46 491
Общо заеми			193 846	238 529

През 2000 г. „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е сключил договор за заем с общ размер 212 500 хил. евро (415 614 хил. лв.) с Европейската Атомна Енергийна Общност (ЕВРАТОМ). Неговата цел е да финансира модернизацията на блокове 5 и 6 на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД. Кредитът е усвоен на 8 транша, всеки от които е с различна лихва, различен погасителен план и различен падеж. Първият транш е с фиксирана лихва от 5.76%, а останалите с плаваща лихва, базирана на 6-месечен EURIBOR плюс надбавка от 0.079% до 0.13% за различните траншове. Погасяването на заема се осъществява по индивидуален погасителен план за всеки един транш, като най-късният падеж е на 10 май 2021 г. Заемът е неотменно и безусловно гарантиран от Правителството на Република България и от „Национална Електрическа Компани“ 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 поститане на определени нива на показатели за задължителност и покритие на обслужването на дълга (вж. пояснение 38).

20 Задържани суми по договори за строителство

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

	31 декември 2015г. хил. лв.	31 декември 2014г. хил. лв.
Нетекущи	1 471	1 393
Текущи	5 776	5 742
	7 247	7 135

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.

21 Финансирания

	31 декември 2015г. хил. лв.	31 декември 2014г. хил. лв.
На 1 януари	192 193	174 579
Получени през годината	549	18 827
Признати в печалбата или загубата	(1 006)	(1 213)
На 31 декември	191 736	192 193
Нетекущи	190 689	190 737
Текущи	1 047	1 456

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

За изграденото „Хранилище за сухо съхранение на отработеното ядрено гориво“ към 31.12.2015 г. са изразходени общо 147 243 хил. лв., от които 147 191 хил.лв. са външни финансирания.

22 Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

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

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

Лихвен риск

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

Риск от промяна в продължителността на живота

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

Инфлационен риск

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

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2015 г.

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

	31 декември 2015г.	31 декември 2014г.
	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари	28 091	24 000
Разходи за лихви	1 127	968
Разходи за текущ стаж	1 114	711
Разходи за минал стаж	201	10 766
Актюерска (печалба)/загуба във връзка с задължения за пенсиониране по болест	1 390	(293)
Изплатени доходи на персонала	(7 631)	(7 548)
Преоценки по планове с дефинирани доходи- актюерски загуби/(печалби) от промени в демографските предположения	1 701	26
Преоценки по планове с дефинирани доходи - актюерски (печалби)/загуби от промени във финансовите предположения	13 766	(539)
Салдо към 31 декември	39 759	28 091
Нетекущи	24 375	16 062
Текущи	15 384	12 029

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

	31 декември 2015г.	31 декември 2014г.
Норма на дисконтиране	4%	4%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	0% за първите 3 години; след това 1% годишно	0% за първите 3 години; след това 1% годишно

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

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

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	2015г.	2014г.
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за текущ стаж	1 114	711
Разходи за минал стаж	201	10 766
Разходи за лихви	1 127	968
Актюерски (печалби)/загуби във връзка с задължения за пенсиониране по болест	1 390	(293)
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	3 832	12 152

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2015 г.

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

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

	2015г.	2014г.
	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.
Актюерски (загуби)/печалби от промени в демографските предположения	(1 701)	(26)
Актюерски печалби/(загуби) от промени във финансовите предположения	(13 766)	539
Общо разходи, признати в другия всеобхватен доход	(15 467)	513

На базата на минал опит Дружеството очаква да плати вноски по плана за дефинирани доходи за 2016 г. в размер на 15 384 хиЛ. лв.

Средно претеглената продължителност на задължението за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември 2015 г. е 13 години.

Значимите актюерски предположения при определянето на задълженията по планове с дефинирани доходи са свързани с дисконтовия процент, очаквания процент на увеличение на заплатите, процент за текучество на персонала и очакваната продължителност на живота. Следващата таблица представя анализ на чувствителността и обобщава ефектите от промените в тези актюерски предположения върху задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2015г.:

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

Дисконтов процент	Увеличение с 0.25%	Намаление с 0.25%
Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи	(386)	395
Процент на увеличение на заплатите	Увеличение с 1%	Намаление с 1%
Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи	965	(899)
Очаквана продължителност на живота	Увеличение с 1 година	Намаление с 1 година
Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи	1 303	(1 660)
Процент за текучество на персонала	Увеличение с 1%	Намаление с 1%
Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи	(2 240)	2 710

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

23 Търговски и други задължения

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

	31 декември 2015г.	31 декември 2014г.
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към доставчици	45 093	62 850
Други задължения	7 121	14 105
Финансови пасиви	52 214	76 955
Задължения за възнаграждения на персонала	18 799	19 793
Задължения за социално осигуряване	6 187	6 133
Данъчни задължения	8 881	9 175
Задължения по вноски във фонд „ИЕЯС“, фонд „РАО“, СЕС	11 925	8 333
Задължения по получени аванси	5 847	22 572
Нефинансови пасиви	51 639	66 006
Търговски и други задължения	103 853	142 961

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

24 Приходи от продажби на продукцията

	2015г.	2014г.
	хил. лв.	хил. лв.
Продажби на електроенергия на нерегулиран пазар	685 528	624 601
Продажби на разполагаема мощност	70 272	114 225
Продажби на електроенергия на регулиран пазар	74 101	91 317
Продажба на електроенергия на балансиращ пазар	(4 720)	(173)
Приходи от продажба на електроенергия	825 181	829 970
Продажби на топлоенергия	2 026	2 037
Приходи от продажби на продукцията	827 207	832 007

25 Приходи от продажба на услуги, стоки и други продажби

	2015г.	2014г.
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от глоби и неустойки по договори	6 509	7 572
Приходи от продажба на услуги	4 989	4 582
Приходи от продажба на нетекущи активи	3 102	467
Приходи от застрахователни събития	2 851	1 571
Приходи от преоценка на ИМС	2 449	-
Приходи от продажба на материали	869	93
Приходи от продажба на скрап	585	1 706
Приходи от продажба на стоки	294	277
Приходи от излишък на активи	139	98
Приходи от наеми	125	106
Други приходи	980	721
	22 892	17 193

26 Разходи за материали

	2015г. хил. лв.	2014г. хил. лв.
Ядрено гориво, смазочни материали и горива	147 874	141 564
Резервни части и инструменти	5 172	6 503
Материали за текуща поддръжка	2 632	2 927
Работно и специално облекло	1 195	1 079
Реагенти за производство	766	997
Закупена електроенергия	755	634
Специализирана литература и канцеларски материали	380	489
Строителни материали и метали	102	114
Рекламни материали	79	106
Други	201	166
	159 156	154 579

27 Разходи за външни услуги

	2015г. хил. лв.	2014г. хил. лв.
Ремонтни и сервизни услуги	43 993	41 049
Услуги във връзка с удължаване лицензи на блок 5 и 6	17 863	-
Такса водоползване	12 055	11 696
Застраховка на имущество и ядрена вреда	12 064	11 547
Въоръжена и противопожарна охрана	9 205	8 059
Консултантски и одиторски услуги	2 405	3 702
Такси разрешения от регулаторни органи	4 275	4 342
Транспортни разходи	3 080	2 422
Данъци и такси	1 681	2 218
Хигиенизиране и озеленяване	2 198	2 154
Изследвания, замервания и контрол	1 919	636
Услуги по предоставяне на предпазна храна по наредба	1 607	1 428
Услуги за водоснабдяване и канализация	1 581	1 397
Обучение и квалификация	408	651
Информационни, пощенски и телефонни услуги	347	336
Медицинско обслужване	313	713
Други	2 147	1 362
	117 141	93 712

Разходите за такса водоползване за 2015 г. са начислени на база на Тарифата за таксите за водовземане за ползване на воден обект и за замърсяване, приета с ПМС № 177 на МС от 24 юни 2011 г., в сила от 1 януари 2012 г. Със седем броя констативни протоколи от 09.02.2016 г. Министерството на околната среда и водите, в частност Басейнова Дирекция за управление на водите Дунавски район с център Плевен, потвърждава данните в подадените декларации от „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД за дължимите такси по чл.194б от Закона за водите за периода от 01.01.2015 г. до 31.12.2015 г. Начислената и дължимата сума за 2015 г. в размер на 12 055 хил. лв. е включена в текущите разходи за такса водоползване за 2015 г. 115

В края на 2014г. Дружеството започна процедура по разработване на документи за удължаване на лицензиите за енергоблокове 5 и 6 във връзка. Беше сключен договор с чуждестранни консултанти за изготвяне на предложението.

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2015 г.

28 Разходи за персонала

	2015г.	2014г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Разходи за заплати	118 242	116 032
Разходи за социални осигуровки	31 381	30 177
Социални разходи в брой	19 102	20 570
Разходи за храна по Наредба № 11	12 094	8 902
Разходи за доходи при пенсиониране	2 705	11 184
Обезщетения съгласно Кодекса на труда	939	1 017
	184 463	187 882

29 Други разходи

	2015г.	2014г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Годишна вноса във фонд „Извеждане от експлоатация на ядрени съоръжения“	61 889	62 248
Годишна вноса във фонд „Радиоактивни отпадъци“	24 755	24 899
Годишна вноса във фонд СЕС	17 504	-
Дарения	7 881	653
Обезценка на вземания	1 420	6 805
Реинтегрирана обезценка на вземания	(4 727)	(3 172)
Обезценка на ИМС	2 183	-
Членски внос	902	901
Социални разходи	392	361
Липси и брак	620	5 530
Командировки	667	732
Обезценка на материални запаси	656	81
Реинтегрирана обезценка на материални запаси	(15)	(372)
Данък върху разходите	554	477
Представителни разходи	152	162
Глоби и неустойки по договори	159	38
Други разходи	682	1 762
	115 674	101 105

30 Финансови приходи и разходи

	2015г.	2014г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Разходи за лихви по заеми	3 195	4 824
Общо разходи за лихви по финансови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	3 195	4 824
Разходи за лихви по задължения за доходи на персонала при пенсиониране	1 127	968
Разходи за такси и комисионни	193	87
Отрицателни валутни курсови разлики	47	104
Финансови разходи	4 562	5 983

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2015 г.

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

	2015г.	2014г.
	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.
Приходи от лихви и обръщане на дисконта на вземания	1 478	1 048
Приходи от лихви по предоставени заеми	496	527
Приходи от лихви по банкови сметки	252	147
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	2 226	1 722
Приходи от дивиденди	272	255
Положителни валутни курсови разлики	34	119
Финансови приходи	2 532	2 096

31 Разходи за данък върху дохода

Очакваните разходи за данък върху дохода, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (31.12.2014 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2015г.	2014г.
	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.
Счетоводна печалба от продължаващи дейности	121 909	145 364
Счетоводна загуба от преустановени дейности	(29 957)	(58 532)
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	91 952	86 832
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък върху дохода	(9 195)	(8 683)
Данъчен ефект от:		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(21 277)	(18 548)
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	15 718	16 016
Текущ разход за данък върху дохода	(14 754)	(11 215)
Отсрочени данъчни приходи/(разходи) в резултат на:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	5 236	2 107
Разходи за данък върху дохода	(9 518)	(9 108)
Отсрочени данъчни приходи, признати в другия всеобхватен доход	104 756	51

Пояснение 12 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви.

32 Оповестяване на свързани лица

Предприятието оповестява следните свързани лица:

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

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

Дъщерни предприятия

„АЕЦ Козлодуй – Нови мощности“ ЕАД
„ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД
„Интерприборсервиз“ ООД

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2015 г.

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

„Национална Електрическа Компания“ ЕАД
„ТЕЦ Марица Изток 2“ ЕАД
„Мини Марица - Изток“ ЕАД
„Булгаргаз“ ЕАД
„Булгартел“ ЕАД
„Бугартрансгаз“ ЕАД
„Енергиен Системен Оператор“ ЕАД
„ТЕЦ Марица Изток 2 (9 и 10)“ ЕАД
„ПФК Берое-Стара Загора“ ЕАД
„Булгартел-Скопие“ ДООЕЛ
„Енергиен оператор по измерване и информационни технологии“ ЕАД
„Българска независима енергийна борса“ ЕАД
„Енергийна инвестиционна компания“ ЕАД

Асоциирани и съвместни предприятия за група БЕХ

Ай Си Джи Би АД
Южен поток България АД
КонтурГлобал Марица Изток 3 АД
КонтурГлобал Оперейшънс България АД
ЗАД "ЕНЕРГИЯ"
ПОДААИАНИЦ БЪЛГАРИЯ АД

Ключов ръководен персонал на предприятието:

Жаклен Йосиф Коев - Председател на СД
Иван Тодоров Йончев – Член на СД
Димитър Костадинов Ангелов – Член на СД и Изпълнителен директор

Ключов ръководен персонал на предприятието майка:

Антон Борисов Павлов – Председател на СД
Живко Димитров Динчев – Член на СД
Жаклен Йосиф Коев – Член на СД и Изпълнителен директор към 31.12.2015г.

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

32.1 Разчети със свързани лица в края на годината

		Продажб и на свързани лица, в т.ч. дивидент и	Покупки от свързани лица, в т.ч. дивиденди	Брутни суми, дължим и от свързан и лица	Обезценк а на сумите, дължими от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица, нетно от обезценк а	Суми, дължими на свързани лица
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Едноличен собственик:</i>							
„БЕХ“ ЕАД	2015	49	46 769	28	-	28	60
„БЕХ“ ЕАД	2014	1	28 472	-	-	-	274
<i>Дъщерни дружества:</i>							
„Интерприборсервиз“ ООД	2015	51	5 801	237		237	1 020
„Интерприборсервиз“ ООД	2014	49	5 059	673		673	554
„ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД	2015	795	-	4	-	4	-
„ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД	2014	569	-	273	-	12	-
„АЕЦ Козлодуй-Нови мощности“ ЕАД	2015	8	-	1	-	1	3
„АЕЦ Козлодуй-Нови мощности“ ЕАД	2014	10	-	1	-	1	-
<i>Други свързани лица (под общ контрол)</i>							
„НЕК“ ЕАД	2015	150 887	131	96 623	-	96 623	162
„НЕК“ ЕАД	2014	342 774	61	173 662	(4 213)	169 449	1 421
„ЕСО“ ЕАД	2015	368	5 197	387	-	387	2
„ЕСО“ ЕАД	2014	217	394	5	-	5	16
ЗАД „Енергия“	2015	3 120	11 267	1 191	-	1 191	10 130
ЗАД „Енергия“	2014	1 571	10 626	2	-	1	-
	2015					98 471	11 377
	2014					170 141	2 265

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 не е извършило обезценка на търговски вземания от „НЕК“ ЕАД към 31 декември 2015 г. (2014 г.: 4 213 хил. лв.). В сила от 01.01.2015 г. е сключено споразумение с „НЕК“ ЕАД за разсрочване на вземания от „НЕК“ ЕАД в размер на 132 014 хил. лв. Крайният срок за погасяване

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2015 г.

на задълженията на „НЕК“ ЕАД по сключеното споразумение е 31.12.2015 г., към която дата задължението беше погасено.

На 27.01.2015 г. е сключено Споразумение за разсрочване на задължения между „Интерприборсервиз“ ООД и „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД. Задълженията произтичат от дължим дивидент за 2010 г. в размер на 666 хил. лв. Срокът за погасяване е до 31.05.2016 г., погасяването започва от 31.01.2015 г., дължимата лихва ОАП + надбавка 2%. Към 31.12.2015 г. са погасени 440 хил.лв.

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

	2015г. хил. лв.	2014г. хил. лв.
Сaldo към 1 януари	4 213	-
Загуба от обезценка и дисконтиране	-	6 572
Възстановяване на загуба от обезценка и обръщане на дисконт	(4 213)	(2 359)
Сaldo към 31 декември	-	4 213

32.2 Предоставени заеми на свързани лица

	31 декември 2015г. хил. лв.	31 декември 2014г. хил. лв.
Нетекуща част:		
Главница	17 090	18 990
Текуща част:		
Главница	2 634	2 106
Лихви	226	261
	2 860	2 367
Общо предоставени заеми	19 950	21 357

Заемът е предоставен на дъщерното дружество „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД съгласно решение на „Български енергиен холдинг“ ЕАД от 7 ноември 2008 г. Кредитната линия е в размер на 20 000 хил. лв. с краен срок за погасяване на кредита до 2020 г. Договорена е годишна лихва в размер на ОАП към момента на плащане на дължимата погасителна вноска плюс 0.30% надбавка. С Протокол № 1-2015/12.01.2015 г. БЕХ ЕАД даде съгласие за сключване на анекс № 4 към Договор за кредитна линия № 880080 от 07.10.2008 год., сключен между „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД, като кредитор и „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД като кредитополучател, в резултат на което анексът е сключен на 20.01.2015 г., а е в сила от 14.07.2014 г., в който крайният срок за погасяване на кредита е 15 януари 2024 г., като погасяването започва на 15 юли 2013 г. Кредитът се погасява на 22 вноски, като размерът на първите 2 вноски е съответно 150 хил. лв. (15.07.2013 г.) и 1 300 хил. лв. (15.01.2014 г.), а за остатъка 1/15 от неизплатената главница след 15.01.2014 г. е изготвен погасителен план. Съгласно анекса годишният лихвен процент е плаващ в размер на ОАП плюс надбавка 2.5%.

Към 31.12.2015 г. „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД е изплатил 1 372 хил. лв. и дължимият остатък към тази дата е в размер на 19 724 хил. лв. Кредитът е обезпечен със запис на заловед. Начислените лихви по заема през 2015 г. са в размер на 496 хил. лв. (2014 г.: 527 хил. лв.).

32.3 Сделки с ключов управленски персонал

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

	2015г. хил. лв.	2014г. хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	117	130
Разходи за социални осигуровки	19	18
Социални разходи	22	27
Обезщетения	-	1
Общо възнаграждения	158	176

33. Безналични сделки

През 2015 г. Дружеството е осъществило следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:

- Съгласно договор за цесия с „БЕХ“ ЕАД от 01.10.2015 г. е извършено прихващане на задължения за дивиденди на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД с вземания от „НЕК“ ЕАД в размер на 46 330 хил. лв.

34. Поети ангажменти и условни пасиви

Капиталови ангажменти

Към 31 декември 2015 г. Дружеството има капиталови ангажменти за 128 821 хил. лв. (31.12.2014 г.: 218 683 хил. лв.), които са свързани с ангажменти по придобиване на имоти, машини и съоръжения.

Сумата на договорените ангажменти по придобиване на ядрено гориво към 31 декември 2015 г. е 125 511 хил. лв. (31.12.2014 г.: 134 585 хил. лв.).

Правни искиове

Срещу Дружеството има заведени правни искиове в размер на 12 хил. лв. (31.12.2014 г.: 93 хил. лв.). Нито един от гореспоменатите искиове не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Дружеството при разрешаването на споровете.

Гаранции

В полза на Дружеството са открити гаранции в размер на 109 815 хил. лв. (31.12.2014 г.: 87 240 хил. лв.).

Към 31 декември 2015 г. дружеството е предоставило следните гаранции и обезпечения:

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

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

Гаранция за сключване на сделки за търговия с ел.енергия (парична гаранция) - 150 х.лв.

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

Застраховки

Законът за безопасно използване на ядрената енергия 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 минималните, необходими по закон. Застрахователната полица е

сключена с Български национален застрахователен пул за стойност в размер на 776 хил. лв., която е платена еднократно.

Дружеството има сключена застраховка имущество към ЗАД „Енергия“ за периода 01.01.2015 г.- 31.12.2015 г. за сума в размер на 11 255 хил. лв. На 08.12.2015 г. е подписано Приложение № 15 към Генерална застрахователна полица за застраховка имуществото на дружеството за периода от януари до декември 2016 г. за сума в размер на 10 130 хил.лв.

35. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	31 декември 2015г.	31 декември 2014г.
		хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи на разположение за продажба	11	232	232
Кредити и вземания:			
Нетекущи други вземания	10	3 630	4 618
Търговски и други вземания	15	44 433	43 766
Предоставени заеми на свързани лица	32.2	19 950	21 357
Вземания от свързани лица	32.1	98 471	170 141
Пари и парични еквиваленти	16	89 851	18 920
		<u>256 335</u>	<u>258 802</u>
Общо финансови активи		256 567	259 034
Финансови пасиви	Пояснение	31 декември 2015г.	31 декември 2014г.
		хил. лв.	хил. лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Заеми	19	193 846	238 529
Задържани суми по договори за строителство	20	7 247	7 135
Търговски и други задължения	23	52 096	76 955
Задължения към свързани лица	32.1	11 377	2 265
Общо финансови пасиви		264 566	324 884

Вижте пояснение 4.14 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 36.

36. 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.

36.1. 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.

36.1.1. 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.

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

	Излагане на краткосрочен риск		
	Щатски долари хил. лв.	Британски лири хил. лв.	Други хил. лв.
31 декември 2015 г.			
Финансови активи	52	-	3
Финансови пасиви	(14)	-	-
Общо излагане на риск	38	-	3
31 декември 2014 г.			
Финансови активи	207	8	9
Финансови пасиви	(178)	(7)	(7)
Общо излагане на риск	29	1	2

36.1.2. Лихвен риск

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

Към 31 декември 2015 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по седем самостоятелно оформени транша в евро съгласно заемното споразумение с Евратом от 29 май 2000 г., които са с плаващ лихвен процент в размер на 6-месечен EURIBOR плюс надбавка за всеки транш от 0.079% до 0.13%.

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

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

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъчно облагане и на собствения капитал към възможна промяна на лихвените проценти по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на ОАП в България, в размер на +/- 0.01 % (за 2014 г.: +/- 0.01%) и по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на EURIBOR, в размер на +/- 0.2 % (за 2014 г.: +/- 0.1%). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюденията на установените нива на пазарните лихви през 2015 г. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

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

31 декември 2015 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
Предоставени заеми в лева (ОЛП +/- 0.01%)	2	(2)	2	(2)
Получени заеми в евро (EURIBOR +/- 0.2%)	(326)	326	(326)	326
31 декември 2014 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
Предоставени заеми в лева (ОЛП +/- 0.01%)	2	(2)	2	(2)
Получени заеми в евро (EURIBOR +/- 0.1%)	(159)	159	(159)	159

36.2. 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:

	31 декември 2015г.	31 декември 2014г.
	хил. лв.	хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи на разположение за продажба	232	232
Кредити и вземания	166 484	239 882
Пари и парични еквиваленти	89 851	18 920
Балансова стойност	256 567	259 034

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.

Учреден е първи по ред залог по реда на Закона за особените залози върху бъдещи парични вземания на дружеството от НЕК ЕАД в размер на 30 млн.лв., произтичащи от договори за продажба на електроенергия по регулирани цени, съгласно решения на КЕВР №Ц-27/31.07.2015 г., №ТЕ-025/31.07.2015 г., съгласно договор за залог от 04.11.2015 г.

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

Към 31 декември 2015 г.

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

Към 31 декември 2014 г.

	Непро- срочени	30-90 дни	90-180 дни	180-360 дни	>360 дни	Общо
	хила. лв.	хила. лв.	хила. лв.	хила. лв.	хила. лв.	хила. лв.
Търговски и други вземания	33 601	379	238	9 548	-	43 766
Вземания от свързани лица	38 089	25 326	46 299	59 761	666	170 141
	<u>71 690</u>	<u>25 705</u>	<u>46 537</u>	<u>69 309</u>	<u>666</u>	<u>213 907</u>

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

	2015г.	2014г.
	хила. лв.	хила. лв.
Салдо към 1 януари	13 001	9 368
Начислена обезценка през годината (пояснение 15 и 32.1)	513	6 805
Възстановяване на обезценка	(4 727)	(3 172)
Салдо към 31 декември	<u>8 787</u>	<u>13 001</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.

36.3. Анализ на ликвидния риск

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

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

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2015 г.

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

Към 31 декември 2015 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	-	12 713	33 345	136 909	10 879	193 846
Задържани суми по договори за строителство	-	-	5 776	1 471	-	7 247
Търговски и други задължения	-	32 076	20 020	-	-	52 096
Задължения към свързани лица	-	3 778	7 599	-	-	11 377
	<u>-</u>	<u>48 567</u>	<u>66 740</u>	<u>138 380</u>	<u>10 879</u>	<u>264 566</u>

Към 31 декември 2014 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	-	12 713	33 778	181 159	10 879	238 529
Задържани суми по договори за строителство	-	-	5 742	1 393	-	7 135
Търговски и други задължения	-	40 743	35 473	-	-	76 216
Задължения към свързани лица	<u>2 237</u>	<u>-</u>	<u>28</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 265</u>
	<u>2 237</u>	<u>53 456</u>	<u>75 021</u>	<u>182 552</u>	<u>10 879</u>	<u>324 145</u>

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.

37. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

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

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

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

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

Ниво 3	31 декември 2015г.	31 декември 2014г.
	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.
Имоти, машини и съоръжения:		
- земя	19 159	19 558
- сгради	429 766	216 429
- машини, съоръжения и оборудване	1 947 455	1 110 650
- транспортни средства	6 235	6 117
Инвестиционни имоти:	3 034	-
	2 405 649	1 352 754

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

Към 31.12.2015 г. не е извършвана нова преценка на справедливата стойност на съответните групи активи от имоти, машини и съоръжения, тъй като според оценителите на Дружеството балансовата стойност не се различава съществено от справедливата стойност на преоценените активи към края на отчетния период. Оценката по справедлива стойност за 2015 г. е базирана на наблюдавани цени на скорошни пазарни сделки за подобни активи, коригирани за специфични фактори като площ, местоположение и настоящо използване.

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

38. 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 следя собствения си капитал чрез реализирания финансов резултат за отчетния период, както следва:

	2015г.	2014г.
	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.
Печалба за годината след данъци	82 434	77 724

Дружеството следва да спазва външно наложен капиталов изисквания съгласно сключен договор за банков заем за показател за задлъжнялост. Този показател не трябва да надвишава 2.

Друг показател, който се съблюдава съгласно сключения договор за заем, е показателят на покритието за обслужване на дълга.

В съответствие с договорена клауза 1.1. от Заемно споразумение с Евратом от 10.05.2000 г. се изчислява като съотношение между свободния паричен поток за годината и сума за обслужване на дълга, в т.ч. лихви и главници за съответната година. Това съотношение не трябва да е по-малко от 1.5. За 2015 г. съотношението е в размер 5.04 (2014 г.: 5.76).

	<u>31 декември 2015г.</u>	<u>31 декември 2014г.</u>
	<u>хил. лв.</u>	<u>хил. лв.</u>
Свободен паричен поток	241 255	286 289
Обслужване на дълга	47 879	49 700
Покритие на обслужване на дълга	<u>5.04</u>	<u>5.76</u>

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.

39. Събития след края на отчетния период

Съгласно т.1, букви „б“ и „в“ от Разпореждане № 2 на Министерски съвет от 18 февруари 2016 г. за установяване и внасяне в полза на държавата на отчисления от печалбата от държавни предприятия и търговски дружества с държавно участие в капитала, Дружеството следва да плати дивидент за държавата от печалбата след данъчно облагане за 2015 г. в размер на 50%, след приспадане на отчисленията за фонд „Резервен“, когато този фонд не е попълнен. Размерът на дивидента е не по-голям от сума, равняваща се на 50 на сто от печалбата по консолидирания финансов отчет за 2015 г.

Считано от 19.01.2016 г., „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е активен участник на платформата „ден напред“, оперирана от БНЕБ. Параметрите на подаваните оферти задължително се съобразяват със Споразумението за осигуряване на ликвидност на борсата - количествата електроенергия за предлагане, определени за АЕЦ „Козлодуй“ са на база регламентиран в споразумението принцип за „солидарно участие на дружествата в състава на БЕХ ЕАД в пазара „ден напред“.

След края на отчетния период до датата на одобрение на индивидуалния финансов отчет за издаване не са настъпили други коригиращи и некоригиращи събития, които за изискват допълнително оповестяване

40. Одобрение на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет към 31 декември 2015 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 6 април 2016 г.