

Годишен доклад за дейността

на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД

1 януари 2017 г. – 31 декември 2017 г.

Настоящият доклад за дейността на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД (*наричано по-долу "Дружеството"*) представя коментар и анализ на финансовите отчети, както и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството, като обхваща периода от 1 януари 2017 г. до 31 декември 2017 г.

Докладът представя информация за важни събития, настъпили през отчетния период. Същият отразява тяхното влияние върху резултатите в годишния финансов отчет, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството.

Представеният от "ВЕЦ Козлодуй" финансов отчет е изготвен на база Международните стандарти за финансово отчитане, Закона за счетоводството, съобразен е с действащите законови и подзаконовни нормативни актове, в съответствие е с утвърдената единна счетоводна политика на Дружеството. Финансовият отчет е одитиран от "ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ" ООД.

Докладът е изготвен в съответствие с изискванията на чл.39 от Закона за счетоводството, относимите разпоредби на ЗППЦК, както и чл.187а и чл.247 от Търговския закон.

I. Обща информация за структурата и управлението на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД

1. Обща информация за Дружеството

"ВЕЦ Козлодуй" е еднолично акционерно дружество /ЕАД/, учредено през 2004г., регистрирано с решение № 1300/19.08.2004 г. на Окръжен съд - Враца, постановено по ф.д. № 495 по описа на съда за 2004 година. Дружеството е пререгистрирано, съгласно изискванията на търговското законодателство. Вписано е в Търговския регистър при Агенцията по вписванията към Министерство на правосъдието под ЕИК 106588180.

Седалището и адресът на управление на Дружеството са: гр. Козлодуй, п.к. 3321, площадка АЕЦ.

Предметът на дейност на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД е производство, пренос, разпределение и продажба на електрическа енергия, планиране, проектиране, изграждане, поддържане и експлоатация на съоръжения и обекти за производство на електроенергия, строителна и ремонтна дейност в областта на енергетиката, електропроизводство, внос и износ на горива, придобиване и разпореждане с авторски права върху изобретения, търговски марки и промишлени образци, ноу-хау и други обекти на интелектуалната собственост, търговско представителство и посредничество, както и всяка друга дейност, незабранена със закон.

"ВЕЦ Козлодуй" ЕАД е учредено с цел планиране, проектиране, изграждане, поддържане и експлоатация на водноелектрическа централа с обща инсталирана електрическа мощност от 5 MW.

Съгласно чл.39, ал.4, т.1 от Закона за енергетиката, за производство на електрическа енергия от лице, притежаващо централа с обща инсталирана електрическа мощност до 5 MW, не се изисква издаване на лицензия.

Дейността на Дружеството не е ограничена от срок и не е поставена под прекратително условие.

Регистрираният капитал на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД е 1 082 000 лв. /един милион осемдесет и две хиляди лева/, разпределен в 1 082 /хиляда осемдесет и два/ броя обикновени, налични акции с право на глас, всяка с номинална стойност от 1 000 лв. /хиляда лева/.

Акциите на Дружеството се прехвърлят в съответствие с неговия Устав, при спазване на императивните разпоредби на действащото законодателство.

2. Управление на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД

Органи на управление на Дружеството са:

Единоличен собственик на капитала /ЕСК/ и Съвет на директорите /СА/.

Единоличен собственик на капитала

В едноличното акционерно дружество ЕСК решава въпросите от компетентността на общото събрание, съгласно разпоредбата на чл.219, ал.2 от ТЗ.

Единоличен собственик на капитала на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД е "АЕЦ Козлодуй" ЕАД.

Компетентността и правомощията на ЕСК са регламентирани от Търговския закон и Устава на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД.

Система на управление

"ВЕЦ Козлодуй" ЕАД има едностепенна система на управление. Дружеството се управлява от постоянно действащ орган - **Съвет на директорите /СА/**.

Съветът на директорите осъществява планирането и координацията на цялостната дейност на Дружеството, очертана в неговия предмет. Извършва всички предвидени в Закона и Устава действия по организация, ръководство и контрол. Ежегодно Съветът на директорите изготвя доклад за дейността на Дружеството. Организацията на работата му, както и неговите задължения, отговорности и правомощия са регламентирани с правила за работата на Съвета на директорите на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД, приети на основание чл.244, ал.2 от ТЗ. Съветът на директорите взема своите решения на заседания, които се провеждат най-малко веднъж на три месеца, съгласно нормативно установените изисквания относно реда за свикването и провеждането им. Съветът избира от своя състав Изпълнителен директор, който организира и ръководи дейността на Дружеството. Изпълнителният директор докладва незабавно на Председателя на съвета за настъпилите обстоятелства, които са от съществено значение за Дружеството.

Съветът на директорите на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД се състои от 3 /трима/ членове избрани от ЕСК. Членовете на Съвета могат да бъдат преизбирани без ограничение.

Правомощията на Съвета на директорите са определени в Търговския закон и Устава на Дружеството.

Членовете на съвета имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях и предоставянето на право на управление и представителство на някои от тях.

С решение на ЕСК, взето на заседание проведено на 08.11.2017 г., Илиан Манолов Илиев е освободен като член на СА на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД. На същото заседание, ЕСК избира нов член на СА на Дружеството в лицето на Десислав Герчев Димов. Промяната е вписана в Търговския регистър на 20.12.2017 г.

Съветът на директорите на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД към 31 декември 2017 година се състои от трима членове – физически лица, а именно:

- ✓ Емил Илиев Писарев
- ✓ Цанко Венцеславов Бачийски
- ✓ Десислав Герчев Димов.

Дружеството се представлява самостоятелно от Изпълнителния директор Емил Илиев Писарев.

3. Информация за членовете на Съвета на директорите, съгласно изискванията на чл.247, ал.2 от ТЗ

а/ Възнагражденията, получени от членовете на Съвета на директорите общо за периода от 01.01.2017 г. до 31.12.2017 г. са, както следва:

Съвет на директорите	Възнаграждение (без начислени осигуровки)
Общо	в лева 121 010,00

б/ Членовете на Съвета на директорите не притежават акции от капитала на Дружеството.

в/ За членовете на Съвета на директорите не са предвидени привилегии или изключителни права да придобиват акции и облигации на Дружеството.

г/ Участие на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети към 31.12.2017 година:

Емил Илиев Писарев не участва като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25 на сто от капитала на друго дружество и не участва в управлението на други дружества или кооперации.

Цанко Венцеславов Бачийски не участва като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25 на сто от капитала на друго дружество и не участва в управлението на други дружества или кооперации.

Илиан Манолов Илиев /член на СД до 20.12.2017г./ не участва като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25 на сто от капитала на друго дружество и не участва в управлението на други дружества или кооперации.

Десислав Герчев Димов /член на СД от 20.12.2017г./ не участва като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25 на сто от капитала на друго дружество и не участва в управлението на други дружества или кооперации.

д/ През отчетния период няма сключени договори с членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД или съществено се отклоняват от пазарните условия.

II. Анализ на дейността "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД за отчетния период: 1 януари - 31 декември 2017 година

През отчетния период "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД е осъществявало своята дейност, в съответствие със законодателството на Република България, съгласно предмета си на дейност.

1. Производство на електрическа енергия

Основната дейност на Дружеството е производство на електрическа енергия чрез ВЕЦ "Козлодуй" на ТК -1. Водоелектрическата централа е с обща инсталирана мощност от 5 MW.

ВЕЦ "Козлодуй" е изградена в края на Топъл канал - 1 на площадката на "АЕЦ Козлодуй" ЕАД, в землището на с.Хърлец, общ.Козлодуй.

Приходите на Дружеството се формират единствено от продажби на електроенергия. С "Национална електрическа компания" ЕАД /"НЕК" ЕАД/ е сключен дългосрочен договор за изкупуване на електрическа енергия.

Договорът е със срок от 15 /петнадесет/ години, считано от датата на въвеждане на електроцентрала в експлоатация - 13.09.2013г. Срокът е определен в съответствие с чл.31, ал.2, т.3 във връзка с ал.3 от Закона за енергията от възобновяеми източници /ЗЕВИ/.

С посочения договор, при спазване на изискванията на действащото законодателство, Общественият доставчик изкупува произведената електрическа енергия по преференциална цена. Цената е в размер на 193,38 лв./MWh без ДДС, като същата е определена съгласно приложимото решение на КЕВР - Решение № Ц-19/28.06.2013г.

Със законодателни промени от м. юли 2015г., спрямо ВЕИ производителите се прилага нов принцип за ограничаване на разходите за подкрепата им – по преференциална цена се изкупуват само количествата до размера на "нетното специфично производство" (НСП).

НСП е дефинирано като *"средногодишно производство на електрическа енергия от 1 кВт инсталирана мощност съгласно решението на КЕВР за определяне на преференциални цени след приспадане на собствените нужди"*.

Регулаторът в т.6.2 от Решение № СП - 1 от 31.07.2015г. установи, че НСП на електрическа енергия, въз основа на което са определени преференциалните цени в Решение № Ц-19/28.06.2013г. е в размер на 3 690 kWh, при определена цена от 193, 38 лв./MWh, без ДДС, за нисконапорни ВЕЦ, деривационни ВЕЦ, подязовирни ВЕЦ и деривационни ВЕЦ с годишен изравнител с нетен пад до 30 метра и инсталирана мощност над 200 kW до 10 000 kW.

Промените на ЗЕВИ чрез ЗИД на ЗЕ /чл. 31, ал. 5, т. 2 и ал. 12/ дават два алтернативни начина за продажба на енергията, която ще се окаже извън обема на НСП, а именно:

- 1) продажба на Обществения доставчик или на Крайните снабдители по цена за излишък на балансиращия пазар и/или
- 2) снабдяване на собствени обекти или продажба по свободно договорени цени по реда на глава девета, раздел VII от Закона за енергетиката и/или на балансиращ пазар.

В края на м.октомври 2017 г., ВЕЦ "Козлодуй" достигна размера на определеното нетно специфично производство.

В съответствие с действащото законодателство /ЗЕ, ЗЕВИ, приложимите подзаконови нормативни актове и ППЕЕ/, за продажбата на количествата електрическа енергия над НСП, "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД сключи договор за доставка и продажба по свободно договорени цени. Периодът на доставка по този договор е от 00:00 /ЦЕВ+1/ на 23 октомври 2017 г. до 24:00 часа /ЦЕВ+1/ на 31 декември 2017 г.

За периода от 01.01.2017 г. до 31.12.2017 г., Дружеството е реализирало активна електрическа енергия, както следва:

Период	Производство MWh	Фактурирано /дв. без ДДС/
01.2017 г.	1 695,920	327 957,01
02.2017 г.	1 480,377	286 275,30
03.2017 г.	1 764,077	341 137,21
04.2017 г.	2 444,624	472 741,39
05.2017 г.	800,371	154 775,74
06.2017 г.	2 713,247	524 687,70
07.2017 г.	2 559,044	494 867,93
08.2017 г.	2 484,002	480 356,31
09.2017 г.	2 570,291	497 042,87
10.2017 г.	2 413,369	327 868,65
11.2017 г.	2 804,400	210 330,00
12.2017 г.	1 614,000	121 050,00
ОБЩО:	25 343,722	4 239 090,11

2. Балансираща група

"ВЕЦ Козлодуй" ЕАД участва в специална балансираща група на производители на електрическа енергия от възобновяеми източници и от високоефективно комбинирано производство. Координатор на балансиращата група е "Национална електрическа компания" ЕАД.

Участието в балансираща група създава условия за *групов ефект на балансиране*, което означава, че недостигът или излишъкът на електроенергия при отделните участници взаимно се балансират в рамките на групата и това намалява общия измерен небаланс на групата.

Това позволява:

- ✓ оптимизиране на разходите за небаланс в рамките на балансиращата група, от там и за отделните членове на групата, т.е. намаление на общия измерен небаланс на групата, спрямо случаите на индивидуално балансиране;
- ✓ в резултат на използвания модел за разпределение на разходите между отделните членове на балансиращата група се постига по-добра цена за небаланс, в сравнение с индивидуалното балансиране.

3. Фонд "Сигурност на електроенергийната система"

Със серия текстове - чл. 36б - 36ж и следващи от ЗЕ - законодателят структурира фонда, в който да се събират пари за целите на *"покриване на разходите, извършени от Обществения доставчик, произтичащи от задълженията му по чл. 93а от ЗЕ, определени с решение на Комисията, включително за минали регулаторни периоди"*.

В съответствие с разпоредбата на чл.36е, ал.1, т.1 от ЗЕ, "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД ежесечно прави вноска във фонд "Сигурност на електроенергийната система", в размер на 5 % /пет на сто/ от приходите от продадената електрическа енергия без ДДС.

До края на 2017г. вноските във фонда се правят до 5-о число на месеца, следващ месеца, за който се отнасят.

III. Финансови показатели - приходи, разходи и финансов резултат

Към 31 декември 2017 година промяната в основни показатели за Дружеството спрямо сравнимия период е както следва:

Показател	31.12.2017	31.12.2016	Абсолютно изменение	Изменение в %
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Финансов резултат	1,524	1,554	(30)	-2%
Приходи	4,272	4,115	157	4%
Общо активи	20,991	22,366	(1,375)	-6%
Общо пасиви	15,319	17,441	(2,122)	-12%
Обща ликвидност	0,89	1,17	(0,28)	-24%
Абсолютна ликвидност	0,81	0,60	0,21	35%

Отчетените приходи от Дружеството през представените отчетни периоди са формирани основно от производствена дейност.

IV. Дейности по опазване на околната среда

Дейността на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД по опазване на околната среда е изцяло съобразена с националната политика, отразяваща принципите и Директивите на ЕС, които са в основата на действащото българско законодателство в областта на околната среда.

Усилията на Ръководството на Дружеството са насочени към непрекъснатото подобряване на работата по отношение опазване на околната среда.

Политиката на Ръководството по отношение на опазването на околната среда в Дружеството, включва:

- ✓ стриктно спазване на относимите нормативни изисквания;
- ✓ стремеж към икономично потребление на природните ресурси, на електрическа и на топлинна енергия;
- ✓ осигуряване на достатъчно информация, инструктажи и обучение на служителите и засилване на персоналната отговорност към опазване на околната среда.

Предприети мерки в областта на околната среда:

- ✓ прилагане на достъпни налични техники и практики, с които да се осигурява разумно ползване на природните ресурси с цел предотвратяване, намаляване, ограничаване и превенция на риска от замърсяване на околната среда;
- ✓ повишаване на екологична култура на персонала.

Политиката на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД е да спазва стриктно всички нормативни задължения и ограничения, свързани с опазване на околната среда, което изисква постоянни разходи, включително по планиране, мониторинг и отчетност, привеждане и поддържане на съоръженията в съответствие с изискуемите стандарти.

V. Човешки ресурси и социална политика

1. Социално партньорство. Човешки ресурси

На 1 май 2017 година изтече срокът на действие на колективния трудов договор, сключен през 2015г.

На 24 април 2017г., между "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД и САЕ-НФЕ-КНСБ, е подписан нов колективен трудов договор. Същият е със срок на действие една година, считано от 1 май 2017г.

През отчетния период усилията на работодателя са насочени към запазване на духа на социално разбирателство и сътрудничество със служителите, синдикалните организации и представителите на работниците и служителите.

Към 31 декември 2017 година общата численост на персонала във "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД е 23 служители, назначени по трудови договори.

Разделението на труда е организирано в рамките на конкретните длъжности.

Утвърдени са длъжностни характеристики, които определят границите, характерните особености на длъжността /работното място/, трудовите задължения и отговорностите на работника, условията за работа, изискванията за заемането ѝ.

Структура на персонала в Дружеството по клас професии, съгласно НКПА:

КЛАС ПРОФЕСИИ:	% от общия персонал
1. Ръководен персонал	5 %
2. Техници и приложни специалисти	62 %
3. Специалисти	19 %
4. Помощен административен персонал	9 %
5. Професии, неизискващи специална квалификация	5 %

2. Социална политика. Здравословни и безопасни условия на труд

Основните елементи от социалната програма на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД включват:

✓ обучение и квалификация на персонала, в т.ч. провеждане на обучения, свързани с професионалната реализация на служителите и преките им задължения в Дружеството;

✓ мероприятия за подобряване на работата в екип и възможност за повишаване на професионалната квалификация;

✓ фонд "Социално-битово и културно обслужване на персонала" - формира се като процент от фонд "Работна заплата" и се разпределя между всички служители, работещи по трудово правоотношение с "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД, както и наетите по договори за управление и контрол;

✓ транспортно обезпечаване до месторабота.

Във връзка с осигуряването на здравословни и безопасни условия на труд на работещите в Дружеството периодично се:

✓ извършва оценка и преоценка на риска на работните места, здравето и безопасността - извършва се оценка на риска и комплексно оценяване на условията на труд по работните места, обслужване от служба по трудова медицина;

✓ провеждат профилактични прегледи с анализ и препоръки за здравното състояние на заетия персонал;

✓ подобрява работната среда с оглед оптимизиране на микроклимата в работните помещения.

През отчетната година са осигурени лични предпазни средства. Работните места и видовете работа във "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД, при които се използват лични предпазни средства са определени въз основа на извършена оценка на риска на работното място.

През 2017г. на работещите е предоставено работно облекло за индивидуално ползване.

Съгласно чл.2, ал.1 от Наредбата за задължително застраховане на работниците и служителите за риска "Трудова злополука", на задължително застраховане подлежат работниците и служителите, които извършват работа в основната и спомагателната дейност на предприятия, принадлежащи към икономическа дейност с трудов травматизъм, равен или по-висок от средния за страната.

Средният коефициент на трудов травматизъм, определен за 2017г. е $K_{TT} = 0,67$, а коефициентът на трудов травматизъм за икономическата дейност, в която работи "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД, определен за прилагане през 2017г. е 1,22. /Забележка: Коефициентите на трудов травматизъм по икономически дейности за прилагане през 2017г. са определени в Заповед № РД - 01-681 от 12 октомври 2016г. на Министъра на труда и социалната политика/.

В съответствие с чл.4, ал.1 от посочената по-горе Наредба, работниците във "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД, които подлежат на задължително застраховане за риска "Трудова злополука", са определени с писмена заповед от работодателя след консултации със службата по трудова медицина и с групата по условия на труд и в съответствие с оценката на риска.

Работодателят "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД е сключил договор за задължителната застраховка "Трудова злополука" за календарната 2017г.

VI. Съдебни и арбитражни производства

Към 31.12.2017 година "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД не е страна по съдебни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на същото.

VII. Информация по чл.247, ал.3 от ТЗ

1. Икономическо развитие

Следваната от ръководството политика предвижда да се вземат мерки за оптимизиране на дейността, а оттам и за намаляване на влиянието на отделните видове рискове.

Приложените мерки са насочени към оптимизиране на качествено ниво на персонала и по-действен контрол на постигнатите резултати.

Прогнозите за развитието на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД се базират на редица допускания, провеждането на единна маркетингова политика и съкращаване на операционните разходи, повишаване на неговата конкурентоспособност, както и овладяване на операционните и други рискове, свързани с растежа на Дружеството, липса на сериозни природни бедствия и други обстоятелства от извънреден характер.

През 2017 година "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД изпълнява своята инвестиционна политика в съответствие с поставените цели.

2. Развитие на персонала

В съответствие с поставените пред "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД стратегическите цели, развитието на персонала е системен и планомерен процес. Процесът включва обучение, повишаване на

квалификацията, планиране на кариерата, подготовка на кадрови резерв, мотивация и информиране насочени към обезпечаване потребностите на Дружеството от персонал с нужната квалификация.

Очакванията за развитие са насочени към усъвършенстване на кадровия потенциал, чрез:

- ✓ достигане на съответствие между изискванията на длъжността, нивото на подготовка и личните и професионални качества за преминаване на по-високо професионално ниво;
- ✓ професионална адаптация на новоприетите работници и постъпващите работници на нови работни места;
- ✓ повишаване на професионалната квалификация и кариерен ръст;
- ✓ повишаване на качеството на управление и готовността на персонала за предложения и внедряване на иновации;
- ✓ формиране на професионално мислене при достигане на стратегическите цели на Дружеството.

VIII. Информация изисквана по реда на чл.187а

1. Брой и номинална 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

Към 31.12.2017 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции.

2. Основание за придобиванията, извършени през годината

През отчетната година не са придобивани и прехвърляни собствени акции.

3. Брой и номинална стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, които те представляват

"ВЕЦ Козлодуй" ЕАД не притежава собствени акции.

IX. Научноизследователска и развойна дейност

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

X. Наличие на клонове на Дружеството

"ВЕЦ Козлодуй" ЕАД няма открити клонове.

XI. Използвани от "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД финансови инструменти

1. Основни показатели за финансово-счетоводен анализ

База за изготвяне на финансовия отчет

Всички данни във финансовия отчет са представени в хил. лв. при спазване на следните принципи:

- ✓ действащо предприятие;
- ✓ текущо начисляване – събитията са отразени към момента на възникването им;

✓ съпоставимост на сравнимата информация.

Характеристика на прилаганата счетоводна форма

Записванията по сметките се извършват въз основа и от надлежно оформени, предварително обработени и контирани първични и вторични счетоводни документи. Едновременно със систематичните записвания по счетоводните сметки се осигурява и хронологично регистриране на счетоводните операции.

Счетоводната отчетност се осъществява при спазването на Закона за счетоводството, Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, индивидуалния сметкоплан и счетоводната политика изградена във "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД.

2. Цели и политика по управление на финансовия риск

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Дружеството.

Основните финансови пасиви на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД включват лихвоносни заеми и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да осигури финансиране за дейността на Дружеството.

3. Рискови фактори за дейността

"ВЕЦ Козлодуй" ЕАД 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 в Дружеството се осъществява текущо под прякото ръководство на Изпълнителния директор, съгласно политиката определена от Съвета на директорите.

Рисковете пряко свързани с дейността на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД и неговият отрасъл към този момент, както и методите за тяхното управление могат да се класифицират по следния начин:

А. Пазарен риск – риск, свързан с потреблението на електрическа енергия поради икономически, политически, технологични причини и климатични промени. Това са рискове, които произтичат от външни за Дружеството причини и възможностите на последното ефективно да влияе на факторите определящи този риск са силно ограничени.

Б. Регулаторен риск – риск, свързан с регулаторната рамка и нейната промяна, както и с глоби и санкции в следствие на нарушения на тази рамка. "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД извършва дейност в силно регулиран стопански отрасъл и неговите финансови резултати са в зависимост от редица нормативни актове и решения на регулаторния орган - Комисията за енергийно и водно регулиране. Дружеството е изложено на риск при определянето на цените на електроенергията от регулатора да не бъдат взети предвид всички разходи, необходими за извършване на дейността.

В. Оперативни рискове - "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД е изложено на оперативен риск, който е присъщ на неговите бизнес дейности, включително рискове от неизпълнение от трети лица, на които същото разчита за извършване на дейността си, рискове от преки и косвени загуби произтичащи от обширен спектър от вътрешни причини свързани с вътрешните дейности, персонала, организационната структура на Дружеството и вътрешните процеси. За управлението и минимизирането на този тип рискове "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД има създадени и утвърдени

вътрешни процедури и правила за работа. Съдържанието и изгъланението на тези процедури се проверява, при необходимост се ревизират и оптимизират.

Г. Финансови рискове – рискове, свързани със загуби в следствие промяна на валутни курсове, лихвени нива или други финансови инструменти. Рисковете, свързани с промяна на валутните курсове са минимални, тъй като Дружеството не поддържа парични средства във валути различни от българския лев.

XII. Оповестяване на събития след датата на изготвяне на отчета

След датата на изготвяне на финансовия отчет не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития.

XIII. Допълнителна информация по Приложение 10 към чл.32, ал.1, т.2, чл.32а, ал.2, чл.41а, ал.1, т.1 от Наредба 2 от 17.09.2003г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на Дружеството, като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Основната дейност на Дружеството е производство на електрическа енергия чрез ВЕЦ "Козлодуй" на ТК -1. Приходите на Дружеството се формират от продажбата на произведената електроенергия.

Приходи от дейността	2017г.	2016г.
Нетни приходи от продажба на:	в хил.лв.	в хил.лв.
Електроенергия	4,239	4,016
Други	33	99
Общо:	4,272	4,115

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с Дружеството.

Всички приходи на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД се формират от продажбата на произведената електрическа енергия.

През отчетната 2017 година цялото произведено количество електроенергия е продадено на вътрешния пазар. Изкупуено е от "Национална електрическа компания" ЕАД /"НЕК" ЕАД/.

Общо приходите от продажби на електроенергия са 4 239 хил. лв., което представлява 99% от общите продажби.

Основните покупки на Дружеството са свързани с основната му дейност и включват поддръжка на съоръженията, застраховки, ел.енергия и други.

3. *Информация относно сделките, сключени между Дружеството, и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които Дружеството или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на Дружеството.*

Подробна информация за всички сделки между свързани лица за отчетния период е отразена в Годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 година, пояснение 19 и пояснение 20.

През отчетния период Дружеството не е сключвало сделки, които са извън обичайната му дейност или такива, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

4. *Информация за събития и показатели с необичаен за Дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.*

Няма събития и показатели с необичаен характер, оказали съществено влияние върху дейността на Дружеството през отчетната 2017 година.

5. *Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за Дружеството и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на Дружеството*

През 2017 година не са извършвани сделки, които да са водени извънбалансово.

6. *Информация за дялови участия на Дружеството за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/ начините на финансиране.*

"ВЕЦ Козлодуй" ЕАД няма /пряко или непряко/ участие в други дружества. Информация относно притежаваните активи е представена подробно в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2017 година.

7. *Информация относно сключените от Дружеството, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.*

Изграждането на обект Водноелектрическа централа на топъл канал 1 /ВЕЦ на ТК 1/ се финансира чрез кредитна линия от предприятието-майка "АЕЦ Козлодуй" ЕАД, съгласно договор № 880080/07.10.2008 г., сключен между "АЕЦ Козлодуй" ЕАД и "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД. Кредитната линия е в размер на 22 000 хил. лв. С анекс от 20.01.2015 г., който влиза в сила от 14.07.2014 г., е договорено, че крайният срок за погасяване на кредита е 15.01.2024 г. Кредитът се погасява на 22 вноски. Договореният лихвен процент е ОАП + 2,50 %.

8. *Информация относно сключените от Дружеството, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане и целта, за която са били отпуснати.*

През отчетната 2017 година "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД не е сключвало, в качеството му на заемодател, договори за заем, включително предоставяне на гаранции.

9. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които Дружеството е предприело или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

През целия отчетен период "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД използва собствени финансови средства.

В хода на изпълнение на дейността си, Дружеството се грижи за събиране на вземанията си и осигурява регулярно обслужване на задълженията си.

"ВЕЦ Козлодуй" ЕАД обслужва всичките си задължения навреме, поради което не съществуват евентуални заплахи, за които да се предвиждат мерки за отстраняването им.

10. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на Дружеството и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

През отчетния период няма промени в основните принципи на управление на Дружеството.

"ВЕЦ Козлодуй" ЕАД управлява своите инвестиции, като поставя постижими цели в областта на качеството, производителността и рентабилността.

През отчетния период "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД няма промяна в счетоводната си политика и не са извършвани организационни промени, като преобразуване, продажба на Дружеството, апортни вноски от Дружеството и преустановяване на дейността.

Планирането, изпълнението и отчитането на изпълнените дейности се осъществява под контрола и със съдействието на ръководството на Дружеството.

11. Информация за основните характеристики на прилаганите от Дружеството в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

Годишният одит на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД се извършва от регистриран одитор съгласно Закона за независимия финансов одит, с което се осигурява независима и обективна оценка на финансовите отчети.

Всички отчети се изготвят съгласно Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане.

Текущата финансово-счетоводна дейност на Дружеството е обект на периодичен контрол и анализ от страна на Съвета на директорите.

Извършва се периодичен анализ на текущите финансови резултати от дейността на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД. Констатираните резултати дават основание за реална оценка на ефективността на управление и са база за идентифициране на рисковете.

12. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от Дружеството и неговите дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

а) получени суми и непарични възнаграждения:

Емил Илиев Писарев – 67 590,00 лв.

Цанко Венцеславов Бачийски – 28 950,00 лв.

Илиан Манолов Илиев – 23 831,11 лв.

Десислав Герчев Димов – 638,89 лв.

б) условия или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент – **НЯМА**.

в) сума, дължима от Дружеството или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения – **НЯМА**.

13. Информация за висши съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Дружеството в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на Дружеството по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

"ВЕЦ Козлодуй" ЕАД през отчетната 2017 година не е било страна по съдебни, административни или арбитражни производства.

XIV. Отговорност на ръководството на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз, се носи от ръководството.

Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики, както и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД потвърждава, че счетоводната политика, съответства на нормативната уредба.

Приетата счетоводна политика се прилага последователно с оглед постигане на съпоставимост.

Ръководството на Дружеството декларира, че е прилагало адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовия отчет са спазени напълно изискванията на приложимите счетоводни стандарти.

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа за действащо предприятие и текущо начисляване.

Ръководството на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД носи отговорност за воденето на счетоводната отчетност, за съхраняване и опазване на собствеността и интересите на Дружеството, както и за предприемане на необходимите мерки за своевременното констатиране и предотвратяване на евентуални злоупотреби и други нередности.


Emil Илиев Писарев
/Изпълнителен директор/
