



Audit, Analysis & Consulting

Междинен консолидиран доклад за дейността

АЕЦ КОЗЛОДУЙ ЕАД

30 юни 2016 г.



ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Съвет на директорите към датата на съставяне на отчета:

Жаклен Коен – Председател на Съвета на Директорите;

Иван Андреев – Член на Съвета на Директорите и Изпълнителен Директор;

Иван Йончев – Член на Съвета на Директорите;

Съвет на директорите към 30.06.2016г.:

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

Банка ДСК

Ситибанк Н.А.

ОББ АД

Общинска банка АД

ПИБ АД

Сибанк АД

Уникредит Булбанк АД

Юробанк България АД

ТВ СЖ Експресбанк АД

ТВ Инвестбанк АД

Интернешънъл Асет банк АД

ТВ ЦКБ АД

Одитор

Ейч Ел Би България ООД

Консолидиран доклад за дейността

Настоящият консолидиран доклад за дейността на Групата “АЕЦ Козлодуй” ЕАД и нейните дъщерни и контролирани дружества представя коментар и анализ на консолидирани финансови отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на групата като обхваща периода от 1 януари 2016 г. до 30 юни 2016 г. Групата включва “АЕЦ Козлодуй” ЕАД и нейните дъщерни и контролирани дружества.

Докладът е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 39 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 отработено 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 Закона за безопасно използване на ядрена енергия (ЗБИЯЕ).

Директори

Към 30 юни 2016 г. Дружеството се управлява от Съвет на директорите (СА) в състав:

Жаклен Коев – 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 отделение от “Национална електрическа компания” ЕАД (НЕК ЕАД). Дружеството е правоприменик 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 30 юни 2016 г. едноличен собственик на акционерния капитал на Дружеството е “Български Енергичен 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

Лицензи

състав.

Към 30 юни 2016 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.

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.

– Издадена от АЯР Лицензия за експлоатация на Хранилище за сухо съхранение на отработено ядрено гориво от реактори ВВЕР-440, Серия Е, рег. № 5016 от 28.01.2016 г., за срок от десет години – до 28.01.2026 г.

„ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Предмет на дейност

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.

Дружеството е учредено с цел планиране, проектиране, изграждане, поддържане и експлоатация на водноелектрическа централа.

Съгласно чл.39, ал.4, т.1 от Закона за енергетиката /ЗЕ/, не се изисква издаване на лицензия за производство на електрическа енергия от лице, притежаващо централа с обща инсталирана електрическа мощност до 5 MW. Предвид това, "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД не е необходимо да бъде титуляр на лицензия, за да упражнява дейността си.

Дейността на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД не е ограничена от срок и не е поставена под друго прекратително условие.

Директори

Съветът на Директорите на „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД към 30 юни 2016 г. се състои от три члена – физически лица, както следва:

- Емил Илиев Писарев
- Цанко Венцеславов Бачийски
- Илиан Манолов Илиев.

Дружеството се представява самостоятелно от Изп. Директор Емил Писарев.

Управление

Дружеството е регистрирано във Врачанския окръжен съд с фирмено дело № 495 от 2004 год. 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.

“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.

„ИНТЕРПРИБОРСЕРВИЗ“

ООД

Предмет на дейност

– сервизно обслужване и техническа поддръжка на средствата за автоматизация и средствата за измерване (СА и СИ) на технологично и лабораторно оборудване на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД;

– търговска дейност по доставки на резервни части и оборудване по поръчки и търгове за “АЕЦ Козлодуй” ЕАД и други промишлени обекти в РБългария;

– проектиране, изграждане, усъвършенстване, техническо гаранционно и след гаранционно обслужване и ремонт на системи за сигурност, пожаробезопасност, пожароизвестяване, електрозахранване, климатични и кондиционерни системи и хладилна техника.

Директори

Орган на управление на Дружеството е Общото събрание на Съдружниците, което избира Управителя представляващ Дружеството.

Към 30 юни 2016 г. Дружеството се управлява от Георги Кирков.

Съдружници:

- „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД, България – 71 дяла / 64.00 %;
- ГП НАЭК „Енергоатом“, Украйна – 26 дяла / 23.4 %;
- ЧК „Електроавтоматика“, Украйна – 7 дяла / 6.3 %;
- ОАО „Електромонтаж“, Русия – 5 дяла / 4.5 %;
- „Вивес“ АД, България – 2 дяла / 1.8 %.

Управление

Дружеството 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.

“АЕЦ Козлодуй” ЕАД 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 хиляди лв., като четиридесет и един дяла са придобити за 4 хиляди лв., а през 2001 г. са закупени 30 бр. акции за 75 хиляди 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.

Лицензии

Дружеството притежава следните сертификати, лицензи и удостоверения:

– Сертификат № 49089 от 03.09.2013 г., издаден от ABS Quality Evaluations в съответствие с изискванията на ISO 9001:2008;

– Сертификат № 49088 от 03.09.2013 г., издаден от ABS Quality Evaluations OHSAS 18001:2007;

– Лицензия Серия Р-80382 рег. № 04409 от 01.06.2014 г., издадена от Агенцията за Ядрено Регулиране (АЯР) за работа с източници на йонизращи лъчения с цел техническо обслужване и ремонт на боромери тип НАР-Б и НАР-12 за срок от пет години;

– Удостоверение №ВР 058 от 25.08.2009 на ДАМТН за вписване в регистъра на ДАМТН на лицата, извършващи дейности по поддържане, ремонтване и преустройство на кранове;

– Сертификат за акредитация от БСА рег. №78 ОКС от 31.07.2012 за акредитация на Орган за контрол от вида „С“ за контрол на физични фактори на работната и околна среда, ел. уредби и съоръжения до и над 1000V, вентилационни и климатични инсталации. Валиден до 31.07.2016 г.;

– Сертификат от Българска Браншова Камара Машиностроене №018 от 15.12.2014 г. за извършване на монтаж, сервиз и поддръжка на хладилни и климатични инсталации и термопомпи, съдържащи над 3 кг. флуорирани парникови газове. Срок на валидност до 15.12.2019 г.;

– Удостоверения № I-TV014293, III-TV004589 и V-TV010046 на Камарата на строителите в България за вписване на “Интерприборсервиз”

**„АЕЦ Козлодуй-Нови
мощности“ ЕАД**
Предмет на дейност

ООД като строител в централния професионален регистър на строителя - за строители I, III и V група.

– Други персонални удостоверения за квалификация на персонала, необходими за изпълнение на дейностите.

Основната дейност на Дружеството се състои в:

– Изграждане на енергийни блокове на ядрена централа, което обхваща: проектиране, строителство и въвеждане в експлоатация на енергийни блокове, както и свързаните с тази дейност проучвания, разрешения, становища и оценки съгласно приложимото законодателство, а също така и получаване на необходимите лицензи за експлоатация;

– Използване на ядрена енергия за производство на електрическа и топлинна енергия, като тази дейност се осъществява при наличие и поддържане на валидна лицензия за производство на електрическа и топлинна енергия от определена в лицензията електропроизводствена мощност, и при валидни лицензи за експлоатация на ядрени съоръжения по смисъла на Закона за безопасно използване на ядрената енергия, издадени от Агенцията за ядрено регулиране;

– Внос и износ на свежо и отработено ядрено гориво;

– Инвестиционна дейност във връзка с дейността на Дружеството, определена в предмета му 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 съоръжение за управление на радиоактивни отпадъци при наличие на валидна лицензия по Закона за безопасно използване на ядрената енергия.

Директори

Дружеството има едностепенна система на управление. Органи за управление са едноличният собственик на капитала и Съветът на Директорите.

Съветът на Директорите към 30.06.2016 г. е в състав:

- Любен Димитров Маринов
- Георги Георгиев Добрев
- Иван Тодоров Андреев

Дружеството се представява от Изпълнителния Директор Любен Маринов.

Управление

Дружеството 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 14 000 000 лева в акции с номинална стойност на една акция 10,00 лв.

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

Одитор

Ейч Ел Би България ООД

– Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

База за изготвяне на финансовите отчети

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

е упоменато друго.

– Групата изготвя своите консолидирани финансови отчети съгласно изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, приети от Комисията на Европейския съюз.

– Групата изготвя консолидирани финансови отчети съгласно изискванията на чл.31 от Закона за счетоводството и ги публикува в срок до 30 юни на следващата година.

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

1.1. Отговорност на ръководството

Ръководството потвърждава, че при изготвянето на междинния съкратен консолидиран финансов отчет към 30 юни 2016 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 1-во полугодие на 2016 г. не са извършвани придобивания и/или прехвърляния на 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 и дъщерните му дружества по договори за управление и контрол

	отчет 30.06.2016	отчет 30.06.2015
	хил. лв.	хил. лв.
Заплати, включително бонуси	200	187
Разходи за социални осигуровки	15	18
Социални разходи	14	14
Служебни автомобили	14	19
Общо възнаграждения	243	238

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).

Членовете на Съвета на директорите не са декларирали обстоятелства по чл. 247, ал. 2, т. 4 от ТЗ.

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 30 юни 2016 г. списъчният брой на персонала на дружеството-майка по трудови правоотношения е 3 648 бр.

Общо наети лица по трудово правоотношение, в т.ч.	отчет 30.06.2016	отчет 30.06.2015	% на изменение
Ръководители	454	460	-1.30%
Специалисти	963	982	-1.93%
Техници и приложни специалисти	851	878	-3.08%
Помощен административен персонал	265	267	-0.75%
Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната	86	90	-4.44%
Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии	806	796	1.26%
Машинни оператори и монтажници	159	160	-0.62%
Професици, неизскващи специална квалификация	64	74	-13.51%
ОБЩО	3 648	3 707	-1.59%

ОБЩО
Към 30.06.2016г. общата численост на персонала назначен по трудови договори в дъщерните и контролираните дружества, е както следва:

- „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД - 22;
- „АЕЦ Козлодуй Нови мощности“ ЕАД – 12;
- „Интерприборсервиз“ ООД - 111.

1.4. Съдебни и арбитражни производства

Групата не е страна по съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на дружествата в групата 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. 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

1.7. Асоциирани и съвместни предприятия за група БЕХ

Ай Си Джи Би АД; Южен поток България АД; КонтурГлобал Марица Изток 3 АД; Контур Глобал Оперейшънс България АД; ЗАД "Енергия"; ПОД „Алианс България” АД.

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД има участие в ЗАД „Енергия“, с дял 1.12 % със стойност на инвестицията от 232 хил.лв.

2. Преглед на дейността

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД приключи първо полугодие на 2016 г. с влошени финансови показатели спрямо същия период на 2015 г.

Дейността на Дружеството през отчетния период беше повлияна от следните фактори:

- Отчетният период се характеризира с ниско ниво на търсене на електрическа енергия на пазара (регулиран и нерегулиран).

- Спад в цените на пазарната реализация спрямо същия период на 2015 г. За разлика от предходни години през последния регулаторен период се установи търговска практика с „къси“ позиции (краткосрочни продукти), която е изцяло зависима от динамиката на пазара. Очерталата се през последните месеци на 2015 г. тенденция за намаляване на пазарните цени в Европа и региона в резултат от процесите на интегриране на пазарите се задълбочи през първото полугодие на 2016 г. Цените още през м. февруари, досега традиционно силен в ценово отношение период, достигнаха рекордно ниски нива.

- Считано от 19.01.2016 г., „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е активен участник на борсов пазар day ahead (почасова борса). Параметрите на подаваните оферти задължително се съобразяват със Споразумение за осигуряване на ликвидност на борсата, във връзка с постигнати ангажименти от БЕХ ЕАД към ЕК по дело АТ.39767-Електричество - количествата електроенергия за ежедневно предлагане, определени за АЕЦ „Козлодуй“ са на база регламентиран в споразумението принцип за „солидарно участие на дружествата в състава на БЕХ ЕАД. Принципът на функциониране на почасовата борса не гарантира „пълтна“ реализация за цялото денонощие (24 часа банд). С оглед техническите характеристики на ЯЕБ и проектите изисквания за безопасна експлоатация, нереализираните количества в отделни часови диапазони се изкупуват от НЕК ЕАД (с цел балансиране на базовия товар на централата) по регулирана цена, а при невъзможност от тяхна страна се уреждат на балансиращия пазар. Ценовата тенденция на борсовия пазар, е значително под нивата по сключени дългосрочни договори. В нощния диапазон и в почивните дни цените достигат по-ниска от регулираната цена на дружеството, регистрирани са и отрицателни цени.

- За отчетния период са налице съществени промени в структурата на продажбите. Делът на доставките на крайни клиенти (продажби на дребно) бележи рязък спад в сравнение с 1-во полугодие на 2015 г. С оглед задължителното участие в почасовия борсов пазар (почти 6% от общия пазарен оборот) е налице спад и в продажбите на едро (на търговци).

- Завишени разходи за оперативната дейност на дружеството спрямо същия период на миналата година, които произтичат основно от: разходи за услуги за изпълнение на дейности по

договор, свързан с продължаване срока на експлоатация на 5 ЕБ и разходи във връзка с въведено нормативно задължение за внасяне на 5% от приходите във фонд СЕС.

Производство и реализация на електроенергия

През 1-во полугодие на 2016 г. „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД произведе електроенергия (бруто) в размер на 7 889 152 MWh, с 10 805 (0.1%) MWh повече в сравнение с 1-во полугодие на 2015 г.

Доставената в ЕЕС на страната нетна активна енергия е 7 472 333 MWh. Отчетено е увеличение от 14 258 MWh (0.2 %) спрямо количеството електроенергия реализирано за същия период на предходната година.

Фактически предоставената разполагаемост на производствените мощности е под отчетеното ниво през 2015 г., поради отклонения по технологични причини.

Техническите показатели за Дружеството, характеризиращи неговата специфика, са показани в таблицата:

Показатели	отчет 30.06.2016	отчет 30.06.2015
LF 1)	90.33	90.70
UCF 2)	89.15	89.24
UCLF 3)	0.42	0.31
GRLF 4)	0.05	0.89

1) Load Factor - коефициент на използваемост на инсталираната мощност

2) UCF- Unit Capability Factor - готовност за носене на номинален товар

3) UCLF- Unit Capability Loss Factor - непланова неготовност

4) GRLF – Grid Related Loss Factor - ограничения от системно ниво

Производството на електроенергия, брутната разполагаемост и реализираната ел.енергия и приходите от продажбите през първата половина на 2016 г. в сравнение със същия период на 2015 г. са обобщени в таблицата по-долу:

Показател	отчет 30.06.2016	отчет 30.06.2015	% на изменение
Общо MWh			
Бруто производство	7 889 152	7 878 347	0.1%
СН	416 820	420 272	-0.8%
Нетна енергия,	7 472 333	7 458 075	0.2%
Брутна разполагаемост,	7 682 797	7 742 695	-0.8%
Продажби на ел.енергия по регулирани цени, MWh			
Нетна енергия, MWh	2 798 645	2 676 834	4.6%
Брутна разполагаемост, MWh	2 953 326	2 824 994	4.5%

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД Междинен консолидиран доклад за дейността
30 юни 2016 г.

Продажби на ел.енергия по свободни цени, MWh	4 676 927	4 781 241	-2.2%
Клиенти	4 377 553	4 792 358	-8.7%
Борсов пазар	277 189	—	—
Балансиращ пазар	22 185	-11 117	-299.6%
Покупка на заместваща енергия	3 240	—	—
Приходи, млн.лв			
По регулирани цени:	83.37	79.74	4.5%
По пазарни цени:	303.22	333.57	-9.1%
Общо приходи от ел. енергия	386.59	413.31	-6.5%

Реализацията на електрическа енергия по регулирани цени през 1-во полугодие на 2016 г. е с 4,6 % повече (121 811 MWh) в сравнение с нивото от същия период на 2015 г. Разликите се дължат на оперативното преразпределение на месечните количества съгласно месечните заявки на НЕК-ОД по реда на Правилата за търговия.

Общият размер на реализацията на нерегулирания пазар през отчетния период е с 2,2 % (104 313 MWh) по-малко в сравнение с 1-во полугодие на 2015 г. Разликата се дължи на промененото съотношение в доставките за регулирания пазар.

На новостартирания борсов пазар са реализирани общо 277 189 MWh.

Количествата, реализирани на балансиращия пазар са по-оптимални в сравнение с 2015 г. (преобладаващ излишък), в резултат от предприетите мерки за осигуряване на заместваща енергия за периода на спиране на единия ЯЕБ извън ПТР поради технологична необходимост. По този начин се минимизираха негативните резултати от балансиращия пазар с оглед цените на небалансите.

Сумарните приходи от продажбата на електроенергия на дружеството-майка през 1-во полугодие на 2016 г. са с 6,5 % по-малко (26,7 млн.лв.) спрямо същия период на предходната година.

Приходите от реализацията по регулирани цени следват тенденцията на доставените количества, тъй като няма промяна в цените за 2016 и 2015 г. Завишените доставки резултират в повече приходи (3,6 млн.лв.) спрямо същия период на 2015 г.

Приходите от реализацията на пазара бележат спад с 9,1 % спрямо 1-во полугодие на 2015 г. (- 30,3 млн.лв.). Съществено влияние върху този резултат оказва значително по-ниската клирингова цена на борсовите сделки, спада в пазарните цени, както и променената пазарна обстановка през 2016г.

Първата доставка на свежо ядрено гориво е осъществена през м. Май 2016 г. В ход е подготовката на необходимите условия и разрешения за следващата доставка през м. Август.

Не е извършван превоз на отработено ядрено гориво през отчетния период.

Производство и реализация на топлоенергия

През първо полугодие на 2016 г. дружеството-майка произведе 100 940 MWh топлоенергия. Общото количество фактурирана топлоенергия на площадката и в гр. Козлодуй” е 44 186 MWh, което е с 13 628 MWh (-24%) по-малко в сравнение с предходната година.

Размерът на собственото потребление (СН) е сравнително постоянно. Консумираната топлоенергия бележи спад с почти 25 % спрямо първо полугодие на 2015 г., основно поради намалено потребление на площадката (обекти на ДП РАО).

Приходите от топлоенергия за първо полугодие на 2016 г. са на стойност 1.1 млн.лв.

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” ЕАД се експлоатират в съответствие с условията на издадените от АЯР Лицензии за експлоатация на 5 и 6 енергийни блокове, ХОГ и ХССОЯГ. Поддържат се издадените лицензии за използване на източници на йонизиращи лъчения, за превоз на радиоактивни вещества и за осъществяване на специализирано обучение.

На 28.01.2016 г. е издадена Лицензия за експлоатация на Хранилище за сухо съхранение на отработено ядрено гориво от реактори ВВЕР-440.

Със заповед на Председателя на АЯР, от 27.01.2016 г. е изменена Лицензия за използване на източници на йонизиращи лъчения за извършване на безразрушителен контрол с радиационни методи.

През отчетния период няма задействане на аварийните защити на 5 и 6 блок.

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).

Ведомственият радиационен мониторинг на околната среда се регламентира от дългосрочна програма на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД за радиационен мониторинг на околната среда. През отчетния период няма отклонение на радиационните показатели над допустимите норми. Получените резултати през първите шест месеца на 2016г. 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 ѝ 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 ЕПГ. Общият брой на верифицираните ЕПГ възлиза на 391 t CO₂.

През първото полугодие на 2016 г. плановия годишен ремонт (ПГР) с презареждане на реакторите на блок №5 е проведен в рамките на 38 календарни дни, считано от спирането на ТГ до включването му в паралел с ЕЕС. В рамките на плановия престой на ЯЕБ № 5 са реализирани всички необходими дейности за осигуряване работоспособността, надеждността на оборудването и безопасната експлоатация на ядрените съоръжения. Изпълнението на дейностите от ремонтната програма на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД за първо полугодие на 2016 г. е на стойност 26 млн.лв., в т.ч. 2 млн.лв. ремонтни дейности с инвестиционен характер (основни ремонти, подмяна на основни /значими резервни части).

Инвестиционната програма през отчетния период приоритетно е насочена 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 лицензите 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 първите шест месеца на 2016 г. са отчетени инвестиционни разходи на стойност 35.4 млн.лв.

Дружеството приключи първото полугодие на 2016 г. с нетен финансов резултат в размер на 0.2 млн.лв., при отчетена печалба за същия период на 2015 г. в размер на 69.9 млн.лв.

През първо полугодие на 2016 г. оперативните приходи от дейността на дружеството-майка са в размер на 396 млн.лв., с 31 млн.лв. под отчетените за същия период на 2015 г. Приходите от продажби на електрическа енергия възлизат на 387 млн.лв. (98% в структурата на приходите). Отчетеното значително намаление от 27 млн.лв. (-6%) спрямо първо полугодие на 2015 г. е в резултат от:

- Намалени продажби на електроенергия по двустранни договори с 414 805 MWh и спад в цените на пазарната реализация спрямо същия период на 2015г.

- По-ниска средна цена на почасовата борса (54,80 лв./MWh) от средната цена по двустранни договори (65.91 MWh) с 11 лв./MWh.

- Разходите за оперативна дейност на дружеството-майка (продължаващи дейности) през първо полугодие на 2016 г са с отчетна стойност 394 млн.лв. и са с 45 млн.лв. (13%) над отчетените за съпоставимия период на 2015 г. По-съществени отклонения се наблюдават в:

- Разходи за външни услуги - ръст с 22 млн. лв. (48 %) в резултат на разходи за изпълнени услуги по договор, свързан с продължаване срока на експлоатация на 5 ЕБ.
- Разходи за амортизации - на стойност 88 млн. лв. За същия период на 2015г. са отчетени амортизации в размер на 80 млн.лв. Отклонението е в следствие на подмяна и въвеждане в експлоатация на нови дълготрайни материални активи, свързани с реализирани мероприятия по проектите за увеличаване мощността до 104%, продължаване срока на експлоатация на блокове 5 и 6 и др.
- Други разходи - на стойност 62 млн.лв. и са с 11 млн.лв. (21%) повече спрямо отчетените през първите шест месеца на 2015 г. С най-голям относителен дял от тях - 97%, са разходите за вноски във фондове ИЕЯС, РАО и СЕС на стойност 60 млн.лв. Завишението е в резултат на 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.

През отчетния период Дружеството-майка 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-майка 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 мощност им до 104%. “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.

В края на първото полугодие на 2016 г. паричните средства на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД са 54 млн.лв., намалени с 23 млн.лв. спрямо същия период на 2015 г. През изминалото шестмесечие в хода на дейността на дружеството-майка е отчетен отрицателен нетен паричен поток от 36 млн.лв., значително под нивото на реализирания положителен нетен поток от 58 млн.лв. през първите шест месеца на 2015 г. Намалението основно се дължи на спад в постъпленията от нерегулирания пазар, вследствие на влошени пазарни условия след стартирането на борсовия пазар в началото на 2016 г. и понижение на средната пазарна цена през последните месеци с ~ 5 лв./MWh. От нерегулираните продажби са реализирани постъпления в размер 331 млн.лв., с 63 млн.лв. (16%) под отчетното ниво за същия период на 2015 г. 394 млн.лв.

През първо полугодие на 2016 г. продължи практиката за извършване на постоянен контрол на законосъобразното, целесъобразно и ефективно използване на финансовите ресурси на дружеството-майка, чрез извършване на предварителен контрол при поемане на задължения,

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

„ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД

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.

Приходите на Дружеството се формират единствено от продажба на електроенергия, съгласно договор за изкупуване, сключен с "Национална електрическа компания" ЕАД /НЕК ЕАД/.

Договорът е със срок от 15 /петнадесет/ години. Срокът е определен в съответствие с разпоредбата на чл.31, ал.2 от Закона за енергията от възобновяеми източници /ЗЕВИ/. Срокът тече от датата на въвеждане на електроцентралата в експлоатация - 13.09.2013г. С посоченият по-горе договор, при спазване на изискванията на действащото законодателство, е определена преференциална цена, по която общественият доставчик /"НЕК/ ЕАД/ изкупува електрическата енергия. Цената е в размер на 193,38 лв./MWh без вкл. ДДС, като същата е определена в съответствие с приложимото решение на КЕВР № 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). 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 снабдителни по цена за излишък на балансиращия пазар и/или

2) снабдяване на собствени обекти или продажба по свободнодоговорени цени и/или на балансиращ пазар.

За периода от 01.01.2016 г. до 30.06.2016 г. ВЕЦ "Козлодуй" на ТК - 1 е произвела и реализирала електрическа енергия в размер на 9 505 MWh на стойност 1.8 млн.лв.

Дружеството участва в специална балансираща група на производители на електрическа енергия от възобновяеми източници и от високоефективно комбинирано производство, чийто Координатор е "Национална електрическа компания" ЕАД.

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД Междинен консолидиран доклад за дейността
30 юни 2016 г.

В съответствие с изменения в ЗЕ, "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД има задължение да прави ежемесечни вноски от 5 % върху месечните си приходи във фонда "Сигурност на електроенергийната система".

„ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД приключи първо полугодие на 2016 г. с печалба след данъчно облагане в размер на 0.6 млн.лв.

„АЕЦ Козлодуй - Нови мощности“

На заседание от 11 април 2012 година, от Министерският Съвет /МС/ на Република България е взето решение по принцип за изграждането на нова ядрена мощност в АЕЦ „Козлодуй“.

В изпълнение на решение на Министерски съвет на 9 май 2012 г. е учредена проектната компания „АЕЦ Козлодуй – Нови мощности“ ЕАД („Дружеството“) с едноличен собственик на капитала - "АЕЦ Козлодуй" ЕАД и основна цел проектиране, лицензиране, изграждане и въвеждане в експлоатация на нова ядрена мощност на площадката на АЕЦ „Козлодуй“ (Проекта).

През отчетния период, дейностите по проекта за изграждане на нова ядрена мощност на площадката на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД, е на етап приключване на предпроектната фаза, а именно издаване на Заповед за утвърждаване на предпочетена площадка от Агенцията за ядрено регулиране (АЯР). Пълният комплект от документи, покриващи условията за издаване на Заповед е внесен в АЯР още през 2015 г., като едно от условията е влязло в сила Решение по ОВОС.

През 2015 г. с Решение № 1/2015 г. на Министъра на околната среда и водите, компетентният орган одобри реализацията на инвестиционното предложение, като административният акт е обжалван пред ВАС. На 09.03.2016 г. е проведено първо открито съдебно заседание по административното дело. Съдебният процес приключи в едно заседание, като съдът следва да постанови решение в едномесечен срок. Към 30.06.2016г. не е постановено съдебно решение.

През първите шест месеца на 2016 г. Дружеството отчита загуба в размер на 0.3 млн. лв. и отрицателен нетен паричен поток от цялостната дейност в размер на 0.3 млн. лв.

„Интерприборсервиз“ ООД

През отчетния период дружеството осъществява дейността си в съответствие с притежаваните лицензии. Изпълнени са всички поети ангажименти по сключени договори и възложени поръчки през първополугодие на 2016г. За периода 01.01.2016г.-30.06.2016г. Дружеството е реализирало общ обем приходи от продажби в размер на 3 млн.лв. в т.ч. приходи от сервисна и ремонтна дейност 2.5 млн.лв.

Дружеството приключи първо полугодие на 2016 г. с печалба в размер на 0.14 млн.лв.

Информация за консолидираните резултати от дейността

Междинният съкратен консолидиран финансов отчет за първо полугодие на 2016 г. е изготвен чрез обединяване на междинните съкратени финансови отчети на дружествата в група АЕЦ и представя финансовата информация така, все едно тя е за едно стопанско предприятие.

Постигнатите резултати от дейността и оценка на състоянието и функционирането на Групата през първо полугодие на 2016 г., в сравнение със съпоставимия период на предходната година е представено по-долу:

<i>В млн. лева</i>	30.06.2016 отчет	30.06.2015 отчет	Изм. 2016/2015 (%)
Общо приходи	397.9	428.5	-7.14%
ЕВИТДА 1)	90.8	158.3	-42.61%
ЕВИГ 2)	2.7	78.0	-96.58%
ЕВТ 3)	0.9	77.9	-98.82%
ЕВИТДА марж	22.83%	36.95%	-38.20%
Общо активи	3 369.5	3 443.0	-2.14%
ДМА 4)	2 815.2	2 850.4	-1.23%
Оборотен капитал 5)	317.4	366.9	-13.49%
Парични наличности	58	80.4	-27.86%
Собствен капитал	2 608.8	2 658.0	-1.85%

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

2) ЕВИГ – 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

Дружеството с най-голям дял в приходите, респективно - във финансовите резултати, е дружеството-майка - “АЕЦ Козлодуй” ЕАД.

Консолидираните оперативни приходи за първо полугодие на 2016 г. на Групата са в размер на 398 млн.лв. и бележат намаление с 31 млн.лв, спрямо отчетените през същия период на 2015г. Понижението в приходните равнища на Групата се дължи на спад в приходите от основна дейност – продажба на електроенергия на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД, в зависимост от негативното въздействие на редица фактори върху дейността на компанията-майка, изложени по-горе.

Оперативните разходи на Групата през отчетния период са в размер на 395 млн.лв., с 45 млн. лв. (13%) повече в сравнение с 2015г.

Положителният финансов резултат преди данъчно облагане (ЕВТ) от дейността на Групата през първо полугодие на 2016 г. в размер на 0.9 млн. лв. бележи значително намаление с 77 млн. лв. спрямо реализираната печалба за същия отчетен период на 2015 г. в размер на 78 млн. лв.

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД Междинен консолидиран доклад за дейността
30 юни 2016 г.

Отклонението се дължи на гореописаните фактори, довели до влощения финансов резултат на компанията-майка.

Консолидираният нетен финансов резултат е формиран на базата на коригирани оперативни резултати, които са показател за печалбата или загубата на отделните дружества.

Печалба по дружества	Основна дейност	30.06.2016 отчет /ман.лв./	30.06.2015 отчет /ман.лв./
Печалба от „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД	Производство и продажба на ел.енергия	0.2	69.9
Печалба от „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД	Производство и продажба на ел.енергия	0.6	0.3
Печалба от „АЕЦ Козлодуй-Нови мощности“ ЕАД	Изграждане на енергийни блокове	-0.3	-0.3
Печалба от „Интерприборсервиз“ ООД	Сервизни услуги	0.1	0.2
Елиминирани на печалбата от сделки между дружествата		0.3	0.0
Консолидирана печалба на Групата след елиминации		0.9	70.0

Нетният финансов резултат на Групата за първите шест месеца на 2016 г. спрямо същия период на 2015 г. бележи спад с 69.1 ман.лв. Изменението по компоненти е следното:

▪ Изменение на приходите	(30.57) ман.лв.
▪ Изменение на разходите	(44.74) ман.лв.
▪ Изменение на резултат от финансова дейност	(1.66) ман.лв.
▪ Изменение на разходи за данъци	7.84 ман.лв.
▪ Изменение на загубата от преустановени дейности	0.01 ман.лв.
Общо изменение	(69.1) ман.лв.

Финансови коефициенти

Рентабилността отчита ефекта от дейността на Групата, степента на възвращаемост на капитала, способността му да реализира печалба. От друга страна, рентабилността представлява степента на доходност на капитала. Тя се определя посредством сравнението между полученния резултат от дейността и използваните за постигането му средства.

- Рентабилност на приходите – нетна печалба/приходи от дейността

отчет	отчет	% на изменение
30.06.2016	30.06.2015	2016 отчет/2015 отчет
0.002	0.163	-0.99

Този показател обобщава цялостната ефективност от дейността на АЕЦ - група. През първо полугодие на 2016 г. от 1 лв. приходи е генерирана нетна печалба от 0.02 лв., при 0.16 лв. за същия период на 2015 г.

▪ **Коефициент за възвращаемост на собствения капитал (ROE) – нетна печалба/СК**

отчет	отчет	% на изменение
30.06.2016	30.06.2015	2016 отчет/2015 отчет
0.0003	0.0263	-0.99

Коефициентът показва каква е ефективността на превръщането на собствения капитал в печалба. Консолидираните данни на Групата показват, че през отчетното полугодие на 2016г. коефициента е 0.0003 лв., а за предходния период на 2015 г. е 0.0263 лв.

▪ **Коефициент за възвращаемост на активите (ROA) – нетна печалба/активи**

отчет	отчет	% на изменение
30.06.2016	30.06.2015	2016 отчет/2015 отчет
0.0003	0.0203	-0.99

Коефициентът дава информация за ефективността на превръщането на активите в печалба. През първо полугодие на 2016 г. стойността му е 0.0003 лв., а за предходния период на 2015 г. е 0.0203 лв.

3. Рискови фактори

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-съществените финансови рискове, на които е изложена Групата, са описани по-долу.

➤ Пазарен риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена 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 Дружествата.

➤ Валутен риск

Групата извършва покупки, продажби, предоставяне и получаване на заеми в чуждестранни валути – евро, щатски долари и британски лири. 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 Групата от поевтиняване на българския лев, е минимален.

Групата осъществява не малка част от своите валутни трансакции (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 Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране

Към 30.06.2016 г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

➤ Ликвиден риск

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

За избягване на вероятни ликвидни проблеми и намаляване на риска от финансов дисбаланс на дружеството, СД на БЕХ ЕАД с Решение I.3.1 от Протокол №37-2016 от 24.06.2016 г. е одобрил сключването на договор между “АЕЦ Козлодуй” ЕАД и БЕХ ЕАД за възмездно прехвърляне на вземания на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД от НЕК ЕАД на БЕХ ЕАД и погасяване на вземанията на БЕХ ЕАД за дължимия дивидент за едноличния собственик на капитала в размер 39,6 млн.лв., чрез прихващане.

С цел диверсификация и ограничаване на риска от концентрация на средства в пригезаваните депозитни и разплащателни сметки на дружествата от групата в банкови институции, в Групата 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

Групата 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 Групата по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена с изключение на вземането от НЕК ЕАД.

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 Групата. Негативно на кредитния риск се отразява факта, че вземанията на Групата са концентрирани в свързано лице, НЕК ЕАД (свързано лице под общ контрол на БЕХ ЕАД) от продажби на ел.енергия по регулирани цени в качеството му на Обществен доставчик, конто към 30.06.2016 г. са в размер на 136.5 млн.лв.

4. Събития след датата на баланса

На 20.07.2016 г. в Търговския регистър е вписана промяна в Съвета на директорите на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД. Новият Съвет на директорите е в следния състав:

Жаклен Коен – Председател на Съвета на Директорите;

Иван Андреев – Член на Съвета на Директорите и Изпълнителен Директор;

Иван Йончев – Член на Съвета на Директорите;

- С Решение I.1.8 на СА на БЕХ ЕАД от Протокол 30-2016/14.05.2016 г. основния капитал на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД е увеличен по реда на чл.197 от Търговския закон за сметка на неразпределената печалба в размер на 39 672 400 лв. Промяната е вписана в Търговския регистър на 14.07.2016г.

- С Решение Ц – 19/30.06.2016г. на КЕВР за регулаторен период 01.07.2016г. – 30.06.2017г. е определена пълна цена за енергия на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД в размер на 30,00 лв./MWh.

- С Решение ТЕ – 026/30.06.2016г. на КЕВР, за регулаторен период 01.07.2016г. – 30.06.2017г. е определена разполагаемост за производство на електрическа енергия, в съответствие с която “АЕЦ Козлодуй” ЕАД е длъжна да сключва сделки по регулирани цени с обществения доставчик, съответстваща на нетна електрическа енергия в размер на 3 682 870 MWh.

- С Решение Ц – 18/30.06.2016г. на КЕВР за регулаторен период 01.07.2016г. – 30.06.2017г. е утвърдена нова цена на топлинната енергия в размер на 40,42 лв./MWh.

5. Перспективи и развитие през 2016 година

Ръководството на Групата счита, че тя ще продължи да съществува като действащо предприятие. Дружествата от групата ще се стремят към оптимизиране на резултатите от дейностите си, в условията на трудните към момента пазарни условия.

Очакванията за бъдещото развитие на всяко от дружествата, а съответно и на Групата като цяло, са позитивни.

Групата не планира промяна на текущата счетоводна политика.

Акцентът в бъдещото развитие на дейността на Група АЕЦ ще бъде поставен върху развитието на всяко предприятие в групата, а именно:

“АЕЦ Козлодуй” ЕАД

Планираната стопанска политика на Дружеството през 2016 г. е в съответствие одобрена с Решение П.4.1./22.01.2016г. на СА 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-майка. За постигането на тази цел е необходимо да се акумулира значителен паричен поток от няколко източника: събиране на вземанията, които дружеството-майка 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-майка 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-майка 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-майка. Основният фокус ще бъде ефективното функциониране на системата за обучение и квалификация на персонала и изграждането и развитието на система за управление на знанията.

“ВЕЦ Козлодуй” ЕАД

През 2016 г. дружеството планира да произведе 23 600 MWh електрическа енергия, която ще реализира по утвърдената преференциална цена.

Политиката на ръководството ще бъде насочена към:

- ефективна експлоатация на производствените мощности в рамките на технически обоснования им ресурс при осигурена безопасност.
- поддържане на сигурността и безопасността на служителите, както и на активите, които се използват за реализация на дейността.

- опазване на околната среда;
- осигуряване на икономическа и финансова стабилност.

По отношение на персонала ръководството на Дружеството ще работи в направления, свързани с подобряването на организацията на труда, повишаването на производителността на труда, повишаване на квалификацията на персонала, изследване и подобряване на мотивацията на работещите във "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД.

Прогнозите за развитието на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД се базират на редица допускания, провеждането на единна маркетингова политика, съкращаване на оперативните разходи, повишаването на неговата конкурентноспособност и пазарен дял.

През следващата година Дружеството ще продължи своята инвестиционна политика в съответствие с поставените цели.

„АЕЦ Козлодуй - Нови мощности” ЕАД

Целта на „АЕЦ Козлодуй – Нови мощности” ЕАД е да организира и ръководи процеса на предпроектно проучване, проектиране, изграждане и въвеждане в експлоатация на ядрена енергийна мощност от най-ново поколение (III или III+) на площадката на „АЕЦ Козлодуй”, с технология – леководен реактор с вода под налягане, с инсталирана електрическа мощност около 1200 MW („Инвестиционно предложение”).

Приоритетите в развитието на „АЕЦ Козлодуй – Нови мощности” ЕАД включват:

- осигуряване качествено изпълнение на предпроектните проучвания, съставлящи основата за вземане на решение по същество на Министерски съвет на Република България относно изграждането на нови ядрени съоръжения на площадката на „АЕЦ Козлодуй”, при стриктно спазване на приетите политики и процедури на Дружеството и одобрения времеви график и бюджетна рамка;
- осигуряване на прозрачност на управлението и информираност на обществеността;
- прилагане и поддържане на ефективна интегрирана система за управление;
- осъществяване на вътрешен контрол за спазване изискванията на нормативно-техническите документи;
- стриктно спазване на условията и мерките, описани в Решението по ОВОС, постановено от Министъра на Околната среда и водите, задължителни за спазване по време на проектирането, строителството и експлоатацията на ядрено съоръжение;
- изпълнение на условията по Разрешението за избор на площадка, с оглед утвърждаване на предпочетена такава чрез издаването на Заповед от Председателя на Агенцията за ядрено регулиране.

„Интерприборсервиз” ООД

Ръководството на Интерприборсервиз ООД определя за 2016 г. за свои основни цели осигуряването на високо качество на сервизното обслужване на средствата за измерване и

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД Междинен консолидиран доклад за дейността
30 юни 2016 г.

автоматизация, средствата за радиационен контрол, климатичната и хладилна техника, своевременно изпълнение на всички възложени поръчки по ремонтни, сервизни, монтажни и други дейности при постигане на добри икономически показатели при спазване на европейските норми и изисквания.

През 2016г. ръководството на дружеството ще насочи усилията си в изпълнение на следните задачи:

- осигуряване на изпълнение на задачите, поставени от Съдружниците за развитие на Дружеството и постигане на добри икономически показатели при спазване на европейските норми и изисквания;
- усъвършенстване на извършваните услуги и разширяване номенклатурата на дейности за “АЕЦ Козлодуй” ЕАД, сервизно и техническо обслужване на нови видове оборудване и системи, въведени в експлоатация в процеса на модернизация и реконструкция на енергоблоковете на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД;
- качествено и своевременно изпълнение на всички поети задължения по сключени договори с клиенти и възложени поръчки по ремонтни, сервизни, монтажни и др. дейности;
- ефективен контрол за спазване на нормативните документи и изисквания.
- разширяване на търговската дейност в областта на доставките на оборудване и резервни части за АЕЦ и други промишлени обекти, с високо качество и в договорените срокове;
- увеличаване на обема комплексни услуги тип “проектиране - доставка на оборудване – монтаж - въвеждане в експлоатация - гаранционно и след гаранционно обслужване”;
- диверсификация на доставчиците на резервни части и фирмите контрагенти, с цел привличане на повече производители и доставчици от Европейския съюз;
- осигуряване на ефективни методи на производството, внедряване на съвременна техника на работните места и изпълнение на всички поставени задачи на високо техническо ниво;
- осигуряване на периодично и специализирано обучение за повишаване квалификацията на работещите в Дружеството.

Иван Андреев

Изпълнителен директор
“АЕЦ Козлодуй” ЕАД
гр. Козлодуй

