



"ВЕЦ КОЗЛОДУЙ" ЕАД

3321 Козлодуй, тел. (0973) 7 66 41, факс (0973) 7 66 41, email: wpp_kozloduy@abv.bg

Междинен доклад за дейността
Междинен съкратен финансов отчет

„ВЕЦ КОЗЛОДУЙ” ЕАД

30 юни 2016 г.

Междинен доклад за дейността

на „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД
1 януари 2016 г. – 30 юни 2016 г.

Настоящият доклад за дейността на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД (*наричано по-долу "Дружеството"*) представлява обективен преглед, представящ вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Дружеството, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които то е изправено.

Докладът представя коментар и анализ на финансовите отчети, както и съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД. Същият обхваща периода от 1 януари до 30 юни на 2016 година.

Докладът предоставя информация за важни събития, настъпили през отчетния период. Отражава тяхното влияние върху резултатите в междинния съкратен финансов отчет, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството.

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

Докладът е изготвен в съответствие с изискванията на чл.39 от Закона за счетоводството /ЗСч/, както и чл.187д и чл.247 от Търговския закон /ТЗ/.

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

1.1. Обща информация за Дружеството

"ВЕЦ Козлодуй" е еднолично акционерно дружество /ЕАД/, учредено през 2004 година.

Дружеството е регистрирано с решение № 1300 от 19.08.2004г. на Окръжен съд - Враца, постановено по ф.д. № 495/2004г. по описа на съда.

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 "Козлодуй".

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.

Дейността на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД 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 и 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/.

Едноличен собственик на капитала е "АЕЦ Козлодуй" ЕАД.

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

1.2. Управление на Дружеството

"ВЕЦ Козлодуй" ЕАД е регистрирано като търговско дружество с едностепенна система на управление.

Органи на управление на Дружеството са:

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

Едноличен собственик на капитала

По силата на чл.219, ал.2 от ТЗ, в едноличното акционерно дружество ЕСК решава въпросите от компетентността на общото събрание.

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

Система на управление

Дружеството се управлява от постоянно действащ орган - **Съвет на директорите**.

Съветът на директорите се състои от 3 /трима/ членове, които се избират от ЕСК за срок от 5 /пет/ години.

Членовете на Съвета могат да бъдат преизбирани без ограничение.

Правомощията на Съвета на директорите са определени от Търговския закон и Устава на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД.

Съветът на директорите на „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД към 30 юни 2016 година е в състав:

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

Дружеството се представява самостоятелно от Изпълнителния директор Емил Илиев Писарев.

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

а/ Възнагражденията, получени за периода от 01.01.2016 г. до 30.06.2016г. общо от членовете на Съвета на директорите са, както следва:

Съвет на директорите	Възнаграждение (без начислени осигуровки)
	в лева
ОБЩО:	27 720,00

б/Членовете на Съвета на директорите не притежават акции от капитала на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД.

в/ За членовете на Съвета на директорите не са предвидени привилегии или изключителни права да придобиват акции на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД.

г/ Участие на членовете на Съвета на директорите 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 към 30.06.2016 година:

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

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

д/През отчетният 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.

2. Анализ на дейността „ВЕЦ КОЗЛОДУЙ” ЕАД за отчетния период:

1 януари - 30 юни 2016 г.

През отчетния период "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД е развивало дейността си в съответствие с действащото законодателство на Република България с оглед предмета му на дейност.

2.1. Производство на електрическа енергия

Основната дейност на Дружеството е производство на електрическа енергия чрез ВЕЦ "Козлодуй". Водоселектрическата 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 село Хърлец, община Козлодуй.

Приходите на Дружеството се формират единствено от продажби на електроенергия по силата на договор за нейното изкупуване, сключен с "Национална електрическа компания" ЕАД /"НЕК" ЕАД/.

Договорът е със срок от 15 /петнадесет/ години, считано от датата на въвеждане на електроцентралата в експлоатация - 13.09.2013г. Този срок е определен в съответствие с чл.31, ал.2 от Закона за енергията от възобновяеми източници /ЗЕВИИ/.

Произведената електрическа енергия се изкупува по преференциална цена. Цената е в размер на 193,38 лв./MWh без вкл.ДДС. Същата е определена съгласно приложимото решение на КЕВР № Ц-19/28.06.2013г.

Изменението на разпоредбата на чл.31, ал.5, т.1 от Закона за енергията от възобновяеми източници /ЗЕВИИ, *обн. ДВ, бр. 56 от 2015 г., в сила от 24.07.2015 г.*/, създава задължение за обществения доставчик да изкупува произведената електрическа енергия от възобновяеми източници по преференциална цена, за количествата електрическа енергия до размера на нетното специфично производство /НСП/ на електрическа енергия, въз основа на което са определени преференциални цени в съответните решения на Комисията за енергийно и водно регулиране /КЕВР, *Комисията*/.

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 ЗЕВИИ чрез ЗИД на ЗЕ /чл.31, ал.5, т. 2 и ал. 12 ЗЕВИИ/ 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 свободноговорени цени и/или на балансиращ пазар.

За периода 01.01.2016 г. - 30.06.2016 г., Дружеството е реализирало активна електрическа енергия, както следва:

Период	Производство MWh	Фактурирано /лв. без ДДС/
01.2016 г.	1 883,682	364 266,43
02.2016 г.	1 440,152	278 496,59
03.2016 г.	497,281	96 164,20
04.2016 г.	1 687,340	326 297,81
05.2016 г.	1 659,214	320 858,80
06.2016 г.	2 337,034	451 935,63
ОБЩО:	9 504,703	1 838 019,46

2.2. Балансираща група.

На 25.04.2014г. Дружеството сключи договор за участие в специална балансираща група на производители на електрическа енергия от възобновяеми източници и от високоефективно

комбинирано производство. Координатор на специалната балансираща група е "Национална електрическа компания" ЕАД.

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

2.3. Фонд "Сигурност на електроенергийната система"

Със серия нови 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“.

Съгласно чл.36е, ал.1, т.1 от ЗЕ, производителите на електрическа енергия са длъжни да правят ежемесечни вноски във фонда. Размерът на вноската е 5 % /пет на сто/ от приходите от продадената електрическа енергия без включен ДДС.

В съответствие със задълженията, вменени с посочените по-горе законодателни промени, "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД ежемесечно внася дължимата такса върху месечните си приходи във фонд "Сигурност на електроенергийната система".

Важно за производителите с регулирани приходи уточнение е направено в чл. 36е, ал. 4 ЗЕ, а именно, че за целите на ценовото регулиране разходите за тези вноски няма да се включват в състава на признатите от КЕВР разходи.

3. Финансови показатели - приходи, разходи и финансов резултат

Към 30 юни 2016 година промяната в основни показатели за Дружеството спрямо сравнимия период е следната:

Показател	30.06.2016	30.06.2015	Абсолютно изменение	Изменение в %
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Финансов резултат	628	284	344	121 %
Приходи	1,882	1,483	399	27 %
Общо активи	22,535	22,967	(432)	- 2%
Общо пасиви	18,536	20,840	(2,304)	- 11%
Обща ликвидност	1,08	0,83	0.25	30 %
Абсолютна ликвидност	0,55	0,05	0.50	1,000 %

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

4. Дейности по опазване на околната среда

Дейността на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД по опазване на околната среда е изцяло съобразена с националната политика по околна среда, отразяваща принципите и Директивите на ЕС и

свързаните с това дейности, 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 във "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД, включва:

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

5. Човешки ресурси и социална политика

5.1. Социално партньорство. Човешки ресурси

През 2015г. е подписан Колективен трудов договор, със срок на действие 01 май 2015 година - 01 май 2017 година.

През отчетния период усилията на работодателя продължиха в посока запазване на духа на социално разбирателство и сътрудничество със служителите, синдикалните организации и представителите на работниците и служителите.

Към 30 юни 2016 година общата численост на персонала във "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД, назначен по трудови договори е 22 служители.

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 %

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 и служителя, условията за работа, изискванията към работника за нейното заемане.

5.2. Социална политика

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

- ✓ оценка на риска - извършва се комплексно оценяване на условията на труд по работните места, осигурява се обслужване от Служба по трудова медицина */СТМ/*;
- ✓ 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, работещи на трудово-правоотношение с "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД;
- ✓ транспортно обезпечаване до месторабота.

6. Съдебни и арбитражни производства

Към 30 юни 2016 година "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД не е страна по съдебни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Дружеството.

7. Информация по чл.247, ал.3 от ТЗ

7.1. Икономическо развитие

Следваната от ръководството на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД политика предвижда да се предприемат мерки за оптимизиране на дейността, а оттам и намаляване на влиянието на отделните видове рискове.

Предприетите 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 първото шестмесечие на 2016 година, Дружеството изпълнява своята инвестиционна политика в съответствие с поставените цели.

7.2. Развитие на персонала

В съответствие със стратегическите цели на Дружеството, развитието на персонала е системен и планомерен процес. Процесът включва обучение, повишаване на квалификацията, планиране на кариерата, подготовка на кадрови резерв, мотивация и информирание с цел обезпечаване потребностите на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД 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;
- ✓ 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.

8. Информация изисквана по реда на чл.187д

8.1. Брой и номинална стойност на придобитите и прехвърлените през периода /01.01.2016 - 30.06.2016 година/ собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето

Към 30 юни 2016 година не са придобивани и прехвърляни собствени акции.

8.2. Основание за придобиванията, извършени през периода 01.01.2016 - 30.06.2016 година

През първото шестмесечие на 2016 година не са придобивани и прехвърляни собствени акции.

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

Дружеството не притежава собствени акции.

9. Научноизследователска и развойна дейност

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

10. Наличие на клонове на Дружеството

Дружеството няма клонове.

11. Използвани от "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД финансови инструменти

11.1. Основни показатели за финансово-счетоводен анализ

База за изготвяне на финансовия отчет

Всички данни в междинния съкратен финансов отчет са представени в хил. лв. при спазване на следните основни 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

