

## Пояснения към междинния съкратен финансов отчет

### 1. Предмет на дейност

„ВЕЦ Козлодуй” ЕАД е еднолично акционерно дружество учредено през 2004 г. и регистрирано с решение № 1300 на Врачански Окръжен съд – ВрОС от 19.08.2004 г. постановено по ф.д. № 495/2004 по описа на съда. „ВЕЦ Козлодуй” е пререгистрирано съгласно изискванията на търговското законодателство и е вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията към Министерство на правосъдието с ЕИК 106588180.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. Козлодуй, п.к. 3321, Площадка АЕЦ.

Членовете на Съвета на директорите на „ВЕЦ Козлодуй” ЕАД към 30 септември 2016 г. са:

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

Дружеството се представлява самостоятелно от Изпълнителния директор Емил Илиев Писарев.

Предметът на дейност на Дружеството 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.

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

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

Капиталът 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 акции, всяка с номинална стойност от 1 000 лв. /хиляда лева/. Едноличен собственик на капитала е „АЕЦ – Козлодуй” ЕАД.

Крайният собственик на дружество е българската държава, чрез Министъра на енергетиката.

### 2. Основа за изготвяне на междинния съкратен финансов отчет

Този междинен съкратен финансов отчет за период от девет месеца до 30 септември 2016 г. е съставен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане”, приет в ЕС. Той

не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни финансови отчети съгласно МСФО и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31.12.2015 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Междинният съкратен финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2015 г.), освен ако не е посочено друго.

Благодарение на реализираната печалба от дейността през периода съотношението на записания капитал към нетните активи на Дружеството е в съответствие с нормативните изисквания на Търговски закон. Поради това ръководството не счита, че са налице обстоятелства, които показват значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собствениците и други източници на финансиране.

Към датата на изготвяне на настоящия междинен съкратен финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на междинния съкратен финансов отчет.

Междинният съкратен финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

### **3. Счетоводна политика и промени през периода**

#### **3.1. Общи положения**

Този междинен съкратен финансов отчет е изготвен съгласно приетата счетоводна политика в последния годишен финансов отчет на дружеството към 31 декември 2015 г.

Дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и разяснения, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията на Европейския съюз, които са уместни за неговата дейност. На дружеството не се е наложило да прави промени в счетоводната си политика за адаптиране приложението на всички нови и/или ревизирани МСФО, които са ефективни за текущата отчетна година, започваща на 01.01.2016 г., тъй като те или не се отнасят за неговата дейност и обичайния състав и характеристики на активите и пасивите му или през период не е имало обекти или операции, които са засегнати от промените в изменените МСФО. Ефектът от промените в МСФО за дружеството е единствено във въвеждане на нови и разширяване на вече съществуващи оповестявания и промяна в представянето на финансовите отчети, без

това да се е отразило върху сумите, отчетени в тях. Към датата на одобрение за издаване на настоящия междинен съкратен финансов отчет са направени изменения и подобрения в действащи стандарти, както следва:

### **3.2. Стандарти и разяснения, влезли в сила в текущия отчетен период**

Следните стандарти и изменения към съществуващи стандарти и разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

**Изменение на МСС 27 „Индивидуални финансови отчети”** – Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети – приети от ЕС на 18 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

**Изменение на МСС 1 „Представяне на финансови отчети”** – Инициатива за оповестяване - приети от ЕС на 18 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

**Изменения на различни стандарти „Подобрения в МСФО (цикъл 2012-2014)”,** произтичащи от годишния проект за подобрения в МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки - приети от ЕС на 15 декември 2015 г. (промените ще бъдат прилагани за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.).

**Изменение на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” и МСС 38 „Нематериални активи”** – Изясняване на допустимите методи за амортизация - приети от ЕС на 2 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

**Изменение на МСФО 11 „Съвместни споразумения”** – Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност - приети от ЕС на 24 ноември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

**Изменение на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” и МСС 41 „Земеделие”** – Земеделие: Плододайни растения - приети от ЕС на 23 ноември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

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

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

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

**МСФО 9 „Финансови инструменти”** – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г.;

**МСФО 14 „Разчети за регулаторни отсрочени сметки”** – ЕК реши да не започва процеса по утвърждаване на този междинен стандарт и да чака окончателния му вариант;

**МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти”** – започващи на или след 1 януари 2018 г.;

**МСФО 16 „Лизинг”** – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.;

**Промени в МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети”, МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия”** – Инвестиционни дружества: Прилагане на изключения при консолидация – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.;

**Промени в МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия”** – Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие - отложен за неопределен период;

**Промени в МСС 12 „Данъци върху дохода”** – Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г.;

**Промени в МСС 7 „Отчет за паричните потоци”** – Инициатива за оповестявания, в сила за годишни периоди от 1 януари 2017 г.;

**Разяснение на МСФО 15 “Приходи от договори с клиенти”** – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;

**Промени в МСФО 2 “Плащане на базата на акции”** - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;

### **3.4. Промени в приблизителните оценки**

При изготвянето на междинни финансови отчети ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

При изготвянето на представения междинен съкратен финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2015 г.

### 3.5. Управление на риска относно финансови инструменти

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

Междинният съкратен финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2015 г. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

### 4. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват софтуерни продукти и енергийни сервитути. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Софтуер ‘000 лв.	Енергийни сервитути ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>			
Салдо към 1 януари 2016 г.	5	6	11
<b>Салдо към 30 септември 2016 г.</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>11</b>
<b>Амортизация</b>			
Салдо към 1 януари 2016 г.	(2)	(1)	(3)
Амортизация за периода	(1)	-	(1)
Салдо към 30 септември 2016 г.	<b>(3)</b>	<b>(1)</b>	<b>(4)</b>
<b>Балансова стойност към 30 септември 2016 г.</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>7</b>

	Софтуер '000 лв.	Енергийни сервитути '000 лв.	Общо '000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>			
Салдо към 1 януари 2015 г.	2	6	8
Новопридобити активи	3	-	3
<b>Салдо към 31 декември 2015 г.</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>11</b>
<b>Амортизация</b>			
Салдо към 1 януари 2015 г.	(1)	-	(1)
Амортизация за периода	(1)	(1)	(2)
<b>Салдо към 31 декември 2015 г.</b>	<b>(2)</b>	<b>(1)</b>	<b>(3)</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2015 г.</b>	<b>3</b>	<b>5</b>	<b>8</b>

Всички разходи за амортизация са включени в междинния съкратен финансов отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

## 5. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват сгради, машини, съоръжения и оборудване, компютърна техника и други. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Компютърна техника	Разходи за придо- биване	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>					
Салдо към 1 януари 2016 г.	12 301	10 059	13	-	22 373
Новопридобити активи	-	5	1	15	21
<b>Салдо към 30 септември 2016 г.</b>	<b>12 301</b>	<b>10 064</b>	<b>14</b>	<b>15</b>	<b>22 394</b>
<b>Амортизация</b>					
Салдо към 1 януари 2016 г.	(1 136)	(946)	(9)	-	(2 091)
Амортизация за периода	(370)	(310)	(2)	-	(682)
<b>Салдо към 30 септември 2016 г.</b>	<b>(1 506)</b>	<b>(1 256)</b>	<b>(11)</b>	<b>-</b>	<b>(2 773)</b>
<b>Балансова стойност към 30 септември 2016 г.</b>	<b>10 795</b>	<b>8 808</b>	<b>3</b>	<b>15</b>	<b>19 621</b>

	Сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Компютърна техника	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>				
Салдо към 1 януари 2015 г.	12 301	10 038	13	22 352
Новопридобити активи	-	21	-	21
<b>Салдо към 31 декември 2015 г.</b>	<b>12 301</b>	<b>10 059</b>	<b>13</b>	<b>22 373</b>
<b>Амортизация</b>				
Салдо към 1 януари 2015 г.	(643)	(535)	(5)	(1 183)
Амортизация за периода	(493)	(411)	(4)	(908)
<b>Салдо към 31 декември 2015 г.</b>	<b>(1 136)</b>	<b>(946)</b>	<b>(9)</b>	<b>(2 091)</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2015 г.</b>	<b>11 165</b>	<b>9 113</b>	<b>4</b>	<b>20 282</b>

Всички разходи за амортизация са включени в междинния съкратен отчет за печалбата или загубата на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи.“

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

## 6. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	30 септември 2016 ‘000 лв.	31 декември 2015 ‘000 лв.
Парични средства в брой/лева/	1	-
Парични средства в банкови сметки /лева/	699	161
<b>Пари и парични еквиваленти</b>	<b>700</b>	<b>161</b>

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

## 7. Собствен капитал

### 7.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 1 082 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 000 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял.

Издадените и оторизирани акции за отчетните периоди могат да бъдат представени, както следва:

	30 септември 2016 Брой акции	31 декември 2015 Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции	1 082	1 082
<b>Общ брой акции, оторизирани в края на периода</b>	<b>1 082</b>	<b>1 082</b>

Едноличен собственик на капитала е "АЕЦ Козлодуй" ЕАД.

Крайният собственик на дружеството е българската държава, чрез Министъра на енергетиката.

## 8. Пенсионни и други задължения към персонала

Задълженията към персонала включват:



	30 септември 2016 ‘000 лв.	31 декември 2015 ‘000 лв.
Задължения за заплати	27	33
Задължения към осигурители	9	12
Задължения по неизползван отпуск	20	11
	<u>56</u>	<u>56</u>

#### 9. Търговски и други задължения

Търговските задължения, отразени в междинния съкратен отчет за финансовото състояние, включват:

	30 септември 2016 ‘000 лв.	31 декември 2015 ‘000 лв.
Задължения по получени гаранции	3	3
Търговски задължения	-	39
ДДС и други данъчни задължения	149	8
	<u>152</u>	<u>50</u>

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

#### 10. Сделки със свързани лица

Предприятието оповестява следните свързани лица:

**Собственик на капитала на Предприятието упражняващ контрол /предприятие майка/**

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД

**Контролиращо лице /лице, което упражнява контрол върху предприятието и е различно от предприятието майка/**

„Български Енергиен Холдинг“ ЕАД

**Собственик на капитала или контролиращо лице на предприятието майка или контролиращото лице**

Българската държава чрез Министъра на Енергетиката

**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, „Булгартрансгаз“ ЕАД, „Енергиен Системен

Оператор“ ЕАД, „Булгартел“ ЕАД, „АЕЦ Козлодуй - Нови Мощности“ ЕАД, „Интерприборсервис“ ООД, „ТЕЦ Марица Изток 2 (9 и 10)“ ЕАД, „ПФК Берое-Стара Загора“ ЕАД, „Булгартел-Скопие“ ДООЕЛ, „Енергиен оператор по измерване и информационни технологии“ ЕАД, „Българска независима енергийна борса“ ЕАД, „Енергийна инвестиционна компания“ ЕАД

#### **Асоциирани и съвместни предприятия за група БЕХ**

Ай Си Джи Би АД  
Южен поток България АД  
Контур Глобал Марица Изток 3 АД  
Контур Глобал Оперейшънс България АД  
ЗАД "ЕНЕРГИЯ"

#### **Ключов ръководен персонал на предприятието:**

Цанко Венцеславов Бачийски – Председател на СД  
Илиан Манолов Илиев – Член на СД  
Емил Илиев Писарев – Член на СД и Изпълнителен директор

#### **Ключов ръководен персонал на предприятието майка:**

Жаклен Йосиф Коен – Председател на СД  
Иван Тодоров Йончев – Член на СД  
Иван Тодоров Андреев – Изпълнителен директор и член на СД

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

#### **10.1. Сделки с едноличния акционер**

	30 септември 2016	30 септември 2015
	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>АЕЦ Козлодуй ЕАД</b>		
- плащания по получен заем	2,634	653
- платени лихви и неустойки по получен заем	484	307
- разходи за лихви	341	374
- разходи за неустойки	5	37
- покупки на услуги	4	12

#### **10.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол**

	30 септември 2016	30 септември 2015
	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>НЕК ЕАД</b>		
- продажба на електрическа енергия	3,508	2,836

- приходи от неустойки	44	71
- неустойки за небаланс на производство на енергия	(65)	(152)

**Интерприборсервиз ООД**

- покупка на стоки и услуги	(2)	(4)
-----------------------------	-----	-----

**10.3. Сделки с ключов управленски персонал**

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

	30 септември 2016 ‘000 лв.	30 септември 2015 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	46	37
Разходи за социални осигуровки	3	3
<b>Общо възнаграждения</b>	<b>49</b>	<b>40</b>

**10.4. Разчети със свързани лица в края на периода**

	30 септември 2016 ‘000 лв.	31 декември 2015 ‘000 лв.
<b>Текущи:</b>		
<b>Вземания от</b>		
- други свързани лица, в т.ч.:		
НЕК ЕАД (търговски вземания)	2,056	2,981
<b>Общо вземания от свързани лица</b>	<b>2,056</b>	<b>2,981</b>
<b>Нетекущи</b>		
<b>Задължения към:</b>		
- едноличния акционер АЕЦ Козлодуй ЕАД, в т.ч.:		
главница по заем	14,940	17,090
<b>Общо нетекущи задължения към свързани лица</b>	<b>14,940</b>	<b>17,090</b>
<b>Текущи:</b>		
<b>Задължения към:</b>		
- едноличния акционер АЕЦ Козлодуй ЕАД, в т.ч.:		
главница по заем	2,150	2,634
лихва по заем	93	226
лихви по закъснели плащания	-	4
- други свързани лица под общ контрол	4	7
<b>Общо текущи задължения към свързани лица</b>	<b>2,247</b>	<b>2,871</b>
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<b>17,187</b>	<b>19,961</b>

Текущите вземания от свързани лица представляват търговско вземане в размер на 1 771 хил. лв. от НЕК ЕАД по неплатени фактури за произведена ел. енергия за периода юли - септември 2016 г. и 285 хил.лв. лихви за забавено плащане съгласно сключен договор за покупко – продажба от 2013 г.

Изграждането на обект Водно електрическа централа на топъл канал 1 /ВЕЦ на ТК 1/ се финансира чрез кредитна линия от предприятието-майка „АЕЦ Козлодуй” ЕАД, съгласно решение на „Български енергиен холдинг” ЕАД от 07 ноември 2008 г. и подписан договор между „АЕЦ Козлодуй” ЕАД и „ВЕЦ Козлодуй” ЕАД. Кредитната линия е в размер на 22 000 хил. лв. С анекс от 20 януари 2015 г., който влиза в сила от 14.07.2014 г. крайният срок за погасяване на кредита е 15.01.2024 г. Кредитът се погасява на 22 вноски. Договореният лихвен процент е ОЛП + 2,50 %.

Останалите краткосрочните задължения към едноличния собственик „АЕЦ Козлодуй” ЕАД са формирани от задълженията за лихви в размер на 93 хил. лв. (2015 г.: 226 хил. лв.).

Задълженията към други свързани лица под общ контрол са формирани от неустойка за балансираща енергия при недостиг в размер на 4 хил.лв.

#### **11. Условни активи и условни пасиви**

През периода няма предявени правни искиове към Дружеството.

#### **12. Събития след края на отчетния период**

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития след края на текущия междинен отчетен период, които да оказват влияние върху междинния съкратен финансов отчет за 9- месечния период, завършил на 30 септември 2016 г.

#### **13. Одобрение на междинния съкратен финансов отчет**

Междинният съкратен финансов отчет към 30 септември 2016 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 24 октомври 2016г.