



# "ВЕЦ КОЗЛОДУЙ" ЕАД

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

## Пояснителни бележки към междинен индивидуален финансов отчет на „ВЕЦ КОЗЛОДУЙ” ЕАД към 31.03.2017 г. на основание чл.100о1, ал.4, т.2 от ЗППЦК

### 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 31 март 2017 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 три месеца до 31.03.2017 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 31.12.2016 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 2016 г.), освен ако не е посочено друго.

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

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.

## **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 31.12.2016 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 01.01.2017 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:

**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.;

**Изменения на различни стандарти „Подобрения в МСФО (цикъл 2014-2016)“** - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. и 1 януари 2017 г.;

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

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

**МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“** – приет от ЕС на 22 септември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);

**МСФО 9 „Финансови инструменти“** – приет от ЕС на 22 ноември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г.);

### 3.4. 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.

**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 16 „Лизинг“** – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 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;

**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.;

**Промени в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 „Финансови инструменти“ с МСФО 4 „Застрахователни договори“** - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;

**КРМСФО Разяснение 22 „Сделки с чуждестранна валута и авансови възнаграждения“** - в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.;

**Промени в МСС 40 „Инвестиционни имоти“** - Трансфери на инвестиционни имоти- в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;

### **3.5. Промени в приблизителни 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 2016 г.

### **3.6. Управление на риска относно финансовите 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 2016 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 2017 г.	5	6	11
<b>Салдо към 31 март 2017 г.</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>11</b>
<b>Амортизация</b>			
Салдо към 1 януари 2017 г.	(3)	(1)	(4)
Амортизация за периода	(1)	-	(1)
Салдо към 31 март 2017 г.	(4)	(1)	(5)
<b>Балансова стойност към 31 март 2017 г.</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>6</b>

	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 31 декември 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 31 декември 2016 г.	(3)	(1)	(4)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2016 г.</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>7</b>

Всички разходи за амортизация са включени във финансовия отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватния 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 ‘000 лв.	Машини, съоръжения и оборудване ‘000 лв.	Компютърна техника ‘000 лв.	Разходи за придо биване ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>					
Салдо към 1 януари 2017 г.	12 302	10 091	14	18	22 425
Новопридобити активи	-	-	-	-	-
Трансфери	-	21	-	(3)	18
<b>Салдо към 31 март 2017 г.</b>	<b>12 302</b>	<b>10 112</b>	<b>14</b>	<b>15</b>	<b>22 443</b>
<b>Амортизация</b>					
Салдо към 1 януари 2017 г.	(1 629)	(1 360)	(12)	-	(3 001)
Амортизация за периода	(123)	(104)	(1)	-	(228)
<b>Салдо към 31 март 2017 г.</b>	<b>(1 752)</b>	<b>(1 464)</b>	<b>(13)</b>	<b>-</b>	<b>(3 229)</b>
<b>Балансова стойност към 31 март 2017 г.</b>	<b>10 550</b>	<b>8 648</b>	<b>1</b>	<b>15</b>	<b>19 214</b>

	Сгради ‘000 лв.	Машини, съоръжения и оборудване ‘000 лв.	Компютърна техника ‘000 лв.	Разходи за придо биване	Общо ‘000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>					
Салдо към 1 януари 2016 г.	12 301	10 059	13	-	22 373
Новопридобити активи	1	32	1	18	52
<b>Салдо към 31 декември 2016 г.</b>	<b>12 302</b>	<b>10 091</b>	<b>14</b>	<b>18</b>	<b>22 425</b>
<b>Амортизация</b>					
Салдо към 1 януари 2016 г.	(1 136)	(946)	(9)	-	(2 091)
Амортизация за периода	(493)	(414)	(3)	-	(910)
<b>Салдо към 31 декември 2016 г.</b>	<b>(1 629)</b>	<b>(1 360)</b>	<b>(12)</b>	<b>-</b>	<b>(3 001)</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2016 г.</b>	<b>10 673</b>	<b>8 731</b>	<b>2</b>	<b>18</b>	<b>19 424</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:

	31 март 2017 ‘000 лв.	31 декември 2016 ‘000 лв.
Парични средства в брой /лева/	1	1
Парични средства в банкови сметки /лева/	1 910	1 501
	<u>1 911</u>	<u>1 502</u>

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:

	31 март 2017 Брой акции	31 декември 2016 Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции	1 082	1 082
<b>Общ брой акции, оторизирани в края на периода</b>	<u>1 082</u>	<u>1 082</u>

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:

	31 март 2017 ‘000 лв.	31 декември 2016 ‘000 лв.
Задължения за заплати	33	35
Задължения към осигурители	15	15
Задължения по неизползван отпуск	21	19
	<u>69</u>	<u>69</u>

## 9. Търговски и други задължения

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

	31 март 2017 ‘000 лв.	31 декември 2016 ‘000 лв.
Задължения по получени гаранции	3	3
Търговски задължения	36	39
ДДС и други данъчни задължения	66	17
	<u>105</u>	<u>59</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, „Интерприборсервиз“ 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 (в ликвидация), „Българска независима енергийна борса“ ЕАД, „Енергийна инвестиционна компания“ ЕАД.

**Асоциирани и съвместни предприятия за група БЕХ**

„КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД

„КонтурГлобал Оперейшънс България“ АД

ЗАД „ЕНЕРГИЯ“

ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД

„ХЕК Горна Арда“ АД



**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:**

Петьо Ангелов Иванов – Председател на СД

Иван Тодоров Йончев – Член на СД

Иван Тодоров Андреев – Изпълнителен директор и член на СД

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

**10.1. Сделки с едноличния акционер**

	31 март 2017 ‘000 лв.	31 март 2016 ‘000 лв.
<b>АЕЦ Козлодуй ЕАД</b>		
- плащания по получен заем	1 050	1 584
- платени лихви и неустойки по получен заем	220	253
- разходи за лихви	101	120
- разходи за неустойки	-	4
- покупки на услуги	2	1

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

	31 март 2017 ‘000 лв.	31 март 2016 ‘000 лв.
<b>НЕК ЕАД</b>		
- продажба на електрическа енергия	955	739
- неустойки за небаланс на производство на енергия	(30)	(21)

**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:

	31 март 2017 ‘000 лв.	31 март 2016 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	28	15
Разходи за социални осигуровки	1	1
<b>Общо възнаграждения</b>	<b>29</b>	<b>16</b>

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

	31 март 2017 ‘000 лв.	31 декември 2016 ‘000 лв.
<b>Текущи:</b>		
<b>Вземания от</b>		
- други свързани лица, в т.ч.:		
НЕК ЕАД (търговски вземания)	409	1 394
<b>Общо вземания от свързани лица</b>	<b>409</b>	<b>1 394</b>
<b>Нетекущи</b>		
<b>Задължения към:</b>		
- едноличния акционер АЕЦ Козлодуй ЕАД, в т.ч.:		
главница по заем	13 840	14 940
<b>Общо нетекущи задължения към свързани лица</b>	<b>13 840</b>	<b>14 940</b>
<b>Текущи:</b>		
<b>Задължения към:</b>		
- едноличния акционер АЕЦ Козлодуй ЕАД, в т.ч.:		
главница по заем	2 200	2 150
лихва по заем	83	202
търговски задължения	1	1
- други свързани лица под общ контрол	12	8
<b>Общо текущи задължения към свързани лица</b>	<b>2 296</b>	<b>2 361</b>
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<b>16 136</b>	<b>17 301</b>

Текущите вземания от свързани лица представляват търговско вземане в размер на 409 хил. лв. от „НЕК” ЕАД по фактура за произведена ел. енергия за периода 01.03.-31.03. 2017 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 краткосрочни задължения към едноличния собственик „АЕЦ Козлодуй” ЕАД са формирани от задълженията за лихви в размер на 83 хил. лв. (2016 г.: 202 хил. лв.) и търговски задължения в размер на 1 хил.лв. (2016 г.: 1 хил.лв.).

Задълженията към други свързани лица под общ контрол са формирани от неустойка за балансираща енергия при недостиг в размер на 12 хил.лв. (2016 г.: 8 хил.лв.).

#### 11. Условни активи и условни пасиви

През периода няма предявени правни иски 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 тримесечния период, завършил на 31 март 2017 г.

## 13. Одобрение на финансовия отчет

Междинният съкратен финансов отчет към 31 март 2017 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 24 април 2017 г.

Съставил:.....

/Здравка Славчева/

Изпълнителен директор:.....

/Емиля Гисарев/



Дата на съставяне: 21.04.2017 г.