



Audit, Analysis & Consulting

Междинен индивидуален доклад за дейността  
Доклад на независимия одитор  
Междинен съкратен индивидуален финансов  
отчет

АЕЦ КОЗЛОДУЙ ЕАД

30 юни 2016 г.

 "АЕЦ КОЗЛОДУЙ" ЕАД

# Съдържание

	Страница
Междинен индивидуален доклад за дейността	i
Доклад на независимия одитор	-
Междинен съкратен отчет за финансовото състояние	1
Междинен съкратен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Междинен съкратен отчет за промените в собствения капитал	4
Междинен съкратен отчет за паричните потоци	6
Пояснения към междинния съкратен индивидуален финансов отчет	7

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

## **ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

**Съвет на директорите към 30 юни 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;

**Съвет на директорите към дата на издаване на междинния съкратен индивидуален финансов отчет**

Жаклен Коен – Председател на Съвета на Директорите;

Иван Андреев – 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

ТБ СЖ Експресбанк АД

ТБ Инвестбанк АД

Интернешънъл Асет банк АД

ТБ ЦКБ АД

### **Одитор**

Ейч Ел Би България ООД

Настоящият междинен индивидуален доклад за дейността на Дружеството представя коментар и анализ на междинните съкратени индивидуални финансови отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството като обхваща периода от 1 януари 2016 г. до 30 юни 2016 г.

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 (СД) в състав:

Жаклен Коен – 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 отделяне 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 Енергиен 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 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.

## Лицензии

### Дружеството притежава следните лицензии:

– 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 № Л-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 № Л-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.

Одитор

Ейч Ел Би България ООД

База за изготвяне  
на финансовите  
отчети

- Междинният съкратен индивидуален финансов отчет е изготвен на база историческа цена.
- Междинният съкратен индивидуален финансов отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева, освен ако не е упоменато друго.
- Този междинен съкратен индивидуален финансов отчет за период от шест месеца до 30 юни 2016 г. е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“.
- Дружеството изготвя своите финансови отчети съгласно изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, приети от Комисията на Европейския съюз.
- Дружеството изготвя и консолидирани финансови отчети съгласно изискванията на чл.31 от Закона за счетоводството и ги публикува в срок до 30 юни на следващата година.
- АЕЦ Козлодуй“ ЕАД осъществява своята дейност при спазване на българското законодателство.

### 1.1. Отговорност на ръководството

Ръководството потвърждава, че при изготвянето на междинния съкратен индивидуален 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 информация 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. Дружеството не е придобивало и/или прехвърляло 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 по договори за управление и контрол

В хиляди лева	отчет 30.06.2016	отчет 30.06.2015
Заплати, включително бонуси	66	57
Разходи за социални осигуровки	10	9
Социални разходи	14	14
Служебни автомобили	14	19
<b>Общо краткосрочни възнаграждения</b>	<b>104</b>	<b>99</b>

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 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%
Професии, неизискващи специална квалификация	64	74	-13.51%
	<b>3 648</b>	<b>3 707</b>	<b>-1.59%</b>

### ОБЩО

### 1.4. Съдебни и арбитражни производства

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД не е страна по съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Дружеството 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. Дъщерни дружества

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е собственик на следните дружества:

#### ➤ “ВЕЦ 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.

“ВЕЦ Козлодуй” ЕАД е регистрирано във Врачанския окръжен съд с фирмено дело № 495 от 2004 г. 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.

Съгласно решение на БЕХ ЕАД от 7 ноември 2008 г. е сключен договор № 880080 от 07.11.2008г. с “ВЕЦ Козлодуй” ЕАД за предоставяне на кредитна линия в размер на 20 000 хил.лв. с краен срок за погасяване на кредита 2020 г. С Решение т. II.15.1 от 12.07.2012 г. Съветът на директорите на БЕХ ЕАД е дал разрешение на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД да предеговори условията по Договор за кредитна линия № 880080 от 07.11.2008г. и Анекс №810000003 от 06.11.2011 г. и на 26.09.2012 г. е сключен анекс към договора за кредит за отпускане на още 2 000 хил.лв. със срок на погасяване 2021 г., като погасяването започва на 15.01.2013г. С Решение т. II.3.1 от 29.03.2013 г. Съветът на директорите на БЕХ ЕАД е дал разрешение за подписване на Анекс №3 между “ВЕЦ Козлодуй” ЕАД и “АЕЦ Козлодуй” ЕАД, с който се променят клаузи по договора отнасящи се до: удължаване срока на усвояване – до въвеждане на обект ВЕЦ “Козлодуй” на ТК-1 в експлоатация, но не по-късно от 30.06.2013г.; срок за погасяване – до 15.07.2021г.; падежи на погасителните вноски, като погасяването започва от 15.07.2013г.; дължимата лихва за предоставените заемни средства – увеличение на ОЛП + надбавка 2.5%. С Решение т. II.6.1 от 12.01.2015 г. Съветът на директорите на БЕХ ЕАД е дал разрешение за подписване на Анекс №4 между “ВЕЦ Козлодуй” ЕАД и “АЕЦ Козлодуй” ЕАД, с който се променят клаузи на договора, отнасящи се до: удължаване на крайния срок на погасяване – до 15.01.2024 г.; увеличаване на броя на погасителните вноски – 22 вноски; падежи и размери на погасителните вноски.

➤ **“АЕЦ Козлодуй - Нови мощности” ЕАД**

“АЕЦ Козлодуй” ЕАД е едноличен собственик на капитала (100%) на “АЕЦ Козлодуй - Нови мощности” ЕАД, състоящ се от 1 400 000,00 бр. обикновени поименни акции с номинал 10 лв.

“АЕЦ Козлодуй - Нови мощности” ЕАД 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 хил.лв.

С решение № 28 от 09.06.2015г. и № 36 от 07.07.2015г. на Съвета на директорите на дружеството е взето решение за едновременно намаление на капитала на АЕЦ Козлодуй – Нови мощности ЕАД чрез обезсилване на 135 100 бр. обикновени поименни акции с право на глас, всяка с номинална стойност 10 лв. и увеличение на капитала с 1 351 000 лв., чрез записване на нови 135 100 бр. обикновени поименни акции с право на глас с обща номинална стойност 1 351 000 лв. чрез парична вноска.

➤ **“Интерприборсервиз” ООД**

Дружеството 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 хил.лв., като четиридесет и един дяла са придобити за 4 хил.лв., а през 2001 г. са закупени 30 бр. акции за 75

хил.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.

“Интерприборсервиз” ООД е създадено с Решение № 55 от 13.04.1988 г. на Министерски съвет, като специализирано предприятие за монтажи, 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.

#### ➤ ЗАД “Енергия”

Дружеството има участие в ЗАД “Енергия”, с дял 1.12 % със стойност на инвестицията 232 хил.лв.

#### 1.7. Наличие на клонове на дружеството

Дружеството няма клонове.

#### 2. Преглед на дейността

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

Въпреки това, осъществяването на безопасната експлоатация на ядрените енергийни блокове, изгъланението на инвестиционните проекти за продължаване срока на експлоатация на ЯЕБ и за повишаване на мощността им, беше финансово осигурено със собствени средства без използване на външно финансиране.

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

- Отчетният период се характеризира с ниско ниво на търсенето 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 поети 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 групата 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 проектните 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, бяха регистрирани дори 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 осъществяване на оперативната дейност на дружеството, в резултат основно на увеличени разходи за услуги във връзка с изпълнение на договор, свързан с продължаване срока на експлоатация на 5 ЕБ и увеличени разходи за вноски 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.

Производството на електроенергия, брутна 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:

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

Показател	отчет 30.06.2016	отчет 30.06.2015	% на изменение
<b>Общо MWh</b>			
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%
<b>Продажби на ел.енергия по регулирани цени, MWh</b>			
Нетна енергия, MWh	2 798 645	2 676 834	4.6%
Брутна разполагаемост, MWh	2 953 326	2 824 994	4.5%
<b>Продажби на ел.енергия по свободни цени, MWh</b>	<b>4 676 927</b>	<b>4 781 241</b>	-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	—	—
<b>Приходи, млн.лв</b>			
По регулирани цени:	83.37	79.74	4.5%
По пазарни цени:	303.22	333.57	-9.1%
<b>Общо приходи от ел. енергия</b>	<b>386.59</b>	<b>413.31</b>	<b>-6.5%</b>

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 ПГР поради технологична необходимост. По този начин се минимизираха негативните резултати от балансиращия пазар с оглед цените на небалансите.

Сумарните приходи от продажбата на електроенергия 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 резултат 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.

### **Производство и реализация на топлоенергия**

През 2015 г. Дружеството 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).

Фактически начислените количества топлинна енергия за първите шест месеца на 2016 г., съгласно измененията в Наредбата за топлоснабдяване от 01.06.2014 г., са в размер на 30 358 MWh, с 3 354 MWh (-10%) под начислените за същия период на 2015 г.

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

### **Програма за 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, 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 ( $0,05 \pm 0,17$ )  $\mu\text{Sv/h}$ . 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 CO<sub>2</sub>.

#### **Изпълнение на ремонтната програма**

През първото полугодие на 2016 г. са изпълнени следните основни дейности, предвидени в ремонтната програма, съгласно лицензионните задължения на Дружеството за експлоатацията на ядрени съоръжения:

- Техническо обслужване (ТО) и превантивен ремонт на компоненти, системи и конструкции (КСК) на ЯЕБ № 5, 6, съгласно утвърдените обеми и графици, с отчитане на технологичните условия и изискванията на технологичните регламенти за безопасна експлоатация;

- Планов годишен ремонт (ПГР) на ЯЕБ №5 с презареждане на гориво, проведен в периода 09.04–16.05.2016 г. (общо 38 календарни дни). 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.

- Коригиращ ремонт – отстраняване на възникнали дефекти по компоненти, системи и конструкции, установени по време на експлоатацията, периодични проверки и изпитания, диагностичен контрол, ежесменни обходи, периодични огледи и др.

- Ремонт на общостанционни обекти и съоръжения - планираните обеми за превантивна поддръжка, техническо обслужване и ремонти по общостанционното оборудване в ОРУ, БПС, ХОГ, ХТСиСК и топлоснабдителната система са извършени съгласно утвърдените графици в отделните подразделения.

Изпълнението на дейностите от ремонтната програма на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД за периода януари-юни 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).

#### Изпълнение на инвестиционната програма

През първо полугодие на 2016 г. отчетените инвестиционни разходи възлизат на 35.4 млн.лв. По видове дейности са разпределени както следва:

- за строително-монтажни работи (СМР) – 3.9 млн.лв.;
- за машини и съоръжения (МиС) – 29.4 млн.лв.;
- за проектно-проучвателни работи (ППР) – 2.1 млн.лв.;
- други разходи – 0.035 млн.лв.

Изпълнените инвестиционни мероприятия през отчетния период са насочени към реализиране на стратегическите цели за продължаване срока на експлоатация на 5 и 6 ЕБ и повишаване на мощността им до 104%. В съответствие с изискванията на ЗБИЯЕ и лицензиите 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 разглеждания период са изпълнявани следните по-значими инвестиционни проекти:

#### ➤ Продължаване срока на експлоатация на 5 и 6 енергоблок

Реализацията на мерките от този проект е основание за подновяването на лицензиите за експлоатацията на блокове 5 и 6 през 2017 и 2019 г. и дългосрочна експлоатация за следващите 30 години. Отчетените разходи през първо полугодие са в размер на 6.3 млн.лв.

По-значими мероприятия по проекта са: доставка и подмяна на обратни клапани за СБ, СВБ и СНБ; удължаване срока на експлоатация на съществуващите хидроамортизъори; модернизиране и доставка на резервни части за ГЦН; доставка на пневмоцилиндри за локализиращи пневмоарматури на 5-ти и 6-ти енергоблок.

#### ➤ Повишаване на мощността на 5 и 6 блок до 104%

Съгласно актуализираната комплексна концепция, дейностите са разделени условно на етапи, включващи краткосрочни и дългосрочни дейности. Изпълнението на краткосрочните мероприятия ще позволи извършването на комплексните изпитания на повишено ниво на мощност, а изпълнението на дългосрочните – работа на повишено ниво на мощност. Продължава изпълнението на дейностите по сключените договори във връзка с реализирането на съответните етапи на проекта. Отчетените средства за изпълнение на проекта са 3.3 млн.лв.

➤ Мероприятия, произтичащи от Стрес тестовете и националния план за действие (НПА)

Включват се дейности в областите, обект на преценка в рамките на проведените стрес

тестове, както и допълнителни мерки съгласно НПД. В програмата за изпълнение на препоръките от проведените “стрес тестове” на ядрените съоръжения в “АЕЦ Козлодуй” ЕАД се съдържат всички изпълняващи се коригиращи мерки или планирани подобрения. Вложените инвестиции по тези мероприятия са за 0.5 млн.лв.

➤ Лицензионни условия, изисквания на нормативни документи и дейности, насочени към повишаване на безопасността.

Целта е реализиране на дейности, гарантиращи осигуряването на ядрената безопасност, радиационната защита и опазването на околната среда при експлоатацията на енергийните блокове и управлението на радиоактивните материали в АЕЦ “Козлодуй”. През първо шестмесечие на 2016 г. отчетените разходи са 10 млн.лв.

➤ Инвестиционни дейности за текуща поддръжка на блоковете и спомагателните съоръжения и инфраструктура;

Изпълняват се дейности, свързани с поддръжка на основни и спомагателни съоръжения и дейности за осигуряване на нормална работа на общостанционните обекти, подпомагащи производствената дейност. Отчетените разходи са в размер на 15.3 млн.лв.

#### **Финансови резултати за първо полугодие на 2016 г.**

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.

Отклонението спрямо същия период на 2015г. е в резултат от отчетени по-малко приходи и завишени разходи.

През първо полугодие на 2016 г. оперативните приходи от дейността на дружеството 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 осъществяване на оперативната дейност на дружеството (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:

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

- Разходи за външни услуги - ръст с 22 млн. лв. (48 %) в резултат на завишени разходи за услуги във връзка с изпълнение на 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 реализирането на 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 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 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 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 понижението 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 изтеклата година продължи практиката за извършване на постоянен контрол на законосъобразното, целесъобразно и ефективно използване на финансовите ресурси на дружеството, чрез извършване на предварителен контрол при поемане на задължения, последващ

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

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

В табличен вид са представени избрани ключови показатели, отразяващи постигнатите резултати от дейността и оценка на състоянието и функционирането на Дружеството през първо полугодие на 2016 г., в сравнение със съпоставимия период на предходната година, както следва:

№	МАН.АВ.	отчет 30.06.2016	отчет 30.06.2015	Изменение 2016/2015 (%)
к.1	к.2	к.3	к.4	к.5=(к.3/к.4)-1
1	Общо оперативни приходи	396	427	-7.3%
2	Общо оперативни разходи	-394	-350	12.8%
3	ЕБИТДА <sup>1)</sup>	89	157	-43.2%
4	ЕБИТ <sup>2)</sup>	2	77	-97.8%
5	ЕВТ <sup>3)</sup>	0.16	78	-99.8%
6	ЕБИТ марж	0.4%	18.1%	-97.7%
7	ЕБИТДА марж	22.6%	36.8%	-38.7%
8	Общо активи	3 368	3 444	-2.2%
9	ДМА <sup>4)</sup>	2 786	2 821	-1.2%
10	Оборотен капитал <sup>5)</sup>	314	364	-13.7%
11	Парични наличности	54	77	-29.7%
12	Собствен капитал	2 608	2 659	-1.9%
13	Възвръщаемост на собствения капитал	0.01%	2.92%	-99.8%
14	Възвръщаемост на активите	0.005%	2.26%	-99.8%

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

2) ЕБИТ – 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

### 3. Рискови фактори

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.

#### ➤ Пазарен риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено 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 Дружеството.

➤ Валутен риск

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 дружеството от поевтиняване на българския лев, е минимален.

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

Към 30.06.2016 г. паричните потоци на Дружеството са изложени на лихвен риск под влияние на промяна в пазарните лихвени равнища по седем транша в евро съгласно Заемно споразумение с Евратом от 29.05.2000 год., договорени с плаващ лихвен процент, равняващ се на шестмесечен EURIBOR плюс надбавки в диапазон 0.079 % до 0.13 %.

По отношение на договорения с фиксиран лихвен % първи транш по Заемно споразумение с Евратом, не съществува риск от динамика на лихвените равнища на ОЛП и EURIBOR.

За дружеството е възможен лихвен риск във връзка с предоставен кредит на дъщерно дружество “ВЕЦ Козлодуй” ЕАД при условията на променлив лихвен процент, базиран на ОЛП плюс надбавка 2.5%.

Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

➤ Ликвиден риск

Ликвиден риск – риск от неизпълнение на законови и договорни парични задължения на Дружеството на техния падеж. За управление на ликвидния риск Дружеството 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 притежаваните депозитни и разплащателни сметки на “АЕЦ Козлодуй ЕАД в банкови институции, в дружеството 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

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 Дружеството. Негативно на кредитния риск се отразява факта, че вземанията на Дружеството 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, които към 30.06.2016 г. са в размер на 135 млн.лв.

В процес на разработване е Стратегия за управление на риска в съответствие с Политиката по управление на риска на БЕХ ЕАД.

#### **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. Новия 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 дружеството е увеличен по реда на чл.197 от Търговския закон с остатъка от нетната печалба за 2015 г. в размер на 39 672 400 лв. Промяната е вписана в Търговския регистър на 14.07.2016 г.

- 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 цената на топлинната енергия в размер на 40,42 лв./MWh.

### **5. Перспективи и развитие през 2016 година**

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

  
Иван Андреев

Изпълнителен директор  
“АЕЦ Козлодуй” ЕАД  
гр. Козлодуй

