



Индивидуален финансов отчет

АЕЦ КОЗЛОДУЙ ЕАД

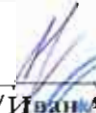
31 декември 2016 г.



Индивидуален отчет за финансовото състояние

	Пояснение	31 декември 2016	31 декември 2015
Активи		хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	2 759 914	2 836 880
Нематериални активи	6	5 908	5 573
Инвестиционни имоти	7	4 059	3 034
Инвестиции в дъщерни предприятия	8	15 161	15 161
Предоставени заеми на свързани лица	31.2	14 940	17 090
Други дългосрочни вземания	9	-	3 630
Финансови активи на разположение за продажба	10	232	232
Нетекущи активи		2 800 214	2 881 600
Текущи активи			
Ядрено гориво	12	224 810	235 901
Материални запаси	13	60 320	59 156
Търговски и други вземания	14	57 983	56 133
Предоставени заеми на свързани лица	31.2	2 352	2 860
Вземания от свързани лица	31.1	119 459	98 471
Вземане от данък върху доходите		516	617
Пари и парични еквиваленти	15	76 018	89 851
Текущи активи		541 458	542 989
Общо активи		3 341 672	3 424 589

Съставил: 
/Маргарита Мънкова/

Изпълнителен директор: 
/Иван Андреев/

Дата на съставяне: 21 март 2017 г.

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 28 март 2017 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 58 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Одиторско дружество
Ейч Ел Би България ООД

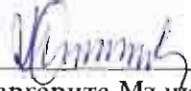
Милена Христова
Управител

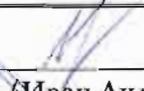
Васка Гелина
Регистриран одитор, отговорен за одита



Индивидуален отчет за финансовото състояние (продължение)

Пояснение	31 декември 2016	31 декември 2015
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Собствен капитал и пасиви		
Собствен капитал		
Акционерен капитал	17.1 236 165	196 493
Законови резерви	17.2 19 649	16 561
Преоценъчен резерв на нефинансови активи	17.3 1 385 591	1 385 905
Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи	(30 524)	(19 883)
Други резерви	17.4 984 126	984 126
Неразпределена печалба	13 750	94 536
Общо собствен капитал	2 608 757	2 657 738
Пасиви		
Нетекущи пасиви		
Заеми	18 105 004	147 788
Задържани суми по договори за строителство	19 87	1 471
Финансирания	20 185 509	190 689
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	21 44 073	24 375
Отсрочени данъчни пасиви	182 494	189 091
Нетекущи пасиви	517 167	553 414
Текущи пасиви		
Търговски и други задължения	22 124 302	103 853
Задължения към свързани лица	31.1 1 051	11 377
Заеми	18 44 268	46 058
Финансирания	20 6 036	1 047
Задържани суми по договори за строителство	19 3 522	5 776
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	21 6 627	15 384
Провизия за ОЯГ	29 942	29 942
Текущи пасиви	215 748	213 437
Общо пасиви	732 915	766 851
Общо собствен капитал и пасиви	3 341 672	3 424 589

Съставил: 
/Маргарита Мънкова/

Изпълнителен директор: 
/Иван Андреев/

Дата на съставяне: 21 март 2017 г.

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 28 март 2017 г.
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 58 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Одиторско дружество
Ейч Ел Би България ООД

Милена Христова
Управител



Васка Геминия
Регистриран одитор, одиторски за одита

Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение		2016	2015
		хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба на електроенергия		809 553	825 181
Приходи от продажба на топлоенергия		2 010	2 026
Приходи от продажби на продукция	23	811 563	827 207
Приходи от финансираня		3 744	1 006
Приходи от продажба на услуги, стоки и други	24	23 772	22 892
Разходи за материали	25	(147 492)	(159 156)
Разходи за външни услуги	26	(174 594)	(117 141)
Разходи за персонала	27	(190 309)	(184 463)
Разходи за амортизация	5, 6	(178 841)	(160 209)
Други разходи	28	(133 240)	(115 674)
Изменение в незавършеното производство		(10 266)	8 935
Придобиване на машини, съоръжения и оборудване по стопански начин		61	542
Печалба от оперативна дейност		4 398	123 939
Финансови разходи	29	(4 271)	(4 562)
Финансови приходи	29	1 018	2 532
Печалба преди данъци		1 145	121 909
Приход / (разход) за данъци върху дохода	30	214	(9 518)
Печалба за годината от продължаващи дейности		1 359	112 391
Загуба за годината от преустановени дейности	16	-	(29 957)
Печалба за годината		1 359	82 434
Друг всеобхватен доход:			
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи	21	(11 824)	(15 467)
Преоценка на нефинансови активи	5	(22)	1 063 034
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата	11	1 184	(104 756)
Друг всеобхватен доход/(загуба) за годината, нетно от данъци		(10 662)	942 811
Общо всеобхватен доход / (загуба) за годината		(9 303)	1 025 245

Съставил: Мартин
/Мартин Мъркова/

Изпълнителен директор: Иван Андреев
/Иван Андреев/

Дата на съставяне: 21 март 2017 г.

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 28 март 2017 г.
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 38 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Одиторско дружество

Ейч Ел Би България ООД

Милена Христова

Управител



Индивидуален отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в хил. лв.	Акционерен капитал	Законови резерви	Преоценъчен резерв на нефинансови активи	Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2016 г. Дивиденди	196 493	16 561	1 385 905	(19 883)	984 126	94 536	2 657 738
Сделки със собственика	-	-	-	-	-	(39 672)	(39 672)
Печалба за годината	-	-	-	-	-	1 359	1 359
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	(20)	(10 642)	-	-	(10 662)
Увеличение на капитала за сметка на неразпределена печалба	-	-	(20)	(10 642)	-	1 359	(9 303)
Увеличение на резерви за сметка на неразпределена печалба	39 672	-	-	-	-	(39 672)	-
Прехвърляне на преоценъчен резерв на нефинансови активи в неразпределена печалба	-	3 088	-	-	-	(3 088)	-
Други изменения в собствения капитал	-	-	(294)	-	-	294	-
Салдо към 31 декември 2016 г.	236 165	19 649	1 385 591	(30 524)	984 126	13 750	2 608 757

Съставил: Маргарита Мънкова
/Маргарита Мънкова/

Изпълнителен директор:



Дата на съставяне: 21 март 2017 г.
Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 28 март 2017 г.
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 58 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Одиторско дружество
Ейч Ел Би България ООД
Милена Христова
Управител



Индивидуален отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември (продължение)

Всички суми са представени в хил. лв.	Акционерен капитал	Законови резерви	Преоценъчен резерв на нефинансови активи	Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2015 г.	165 607	15 385	429 303	(5 961)	984 126	90 361	1 678 821
Личности	-	-	-	-	-	(46 330)	(46 330)
Сделки със собственика	-	-	-	-	-	(46 330)	(46 330)
Печалба за годината	-	-	-	-	-	82 434	82 434
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	956 731	(13 920)	-	-	942 811
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	956 731	(13 920)	-	82 434	1 025 245
Увеличение на капитала за сметка на неразпределена печалба	30 886	-	-	-	-	(30 886)	-
Увеличение на резерви за сметка на неразпределена печалба	-	1 175	-	-	-	(1 175)	-
Прехвърляне на преоценъчен резерв на нефинансови активи в неразпределена печалба	-	-	(130)	-	-	130	-
Други изменения в собствения капитал	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2015 г.	196 493	16 561	1 385 905	(19 883)	984 126	94 536	2 657 738

Състави: Мargarita Mънцова
/Мargarita Mънцова/

Изпълнителен директор: Иван Ангелов

Дата на съставяне: 21 март 2017 г.

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 28 март 2017 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 58 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Одиторско дружество

Бйч Ел Би България ООД

Милена Христова

Управител

Баска Гелина

Регистриран одитор, отговорен за одита



Индивидуален отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2016	2015
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	855 829	941 056
Плащания към доставчици	(321 507)	(295 914)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(185 103)	(183 654)
Платени такси, комисионни и други подобни	(36)	(192)
Плащания към фонд „РАО“, фонд „ИЕЯС“ и фонд „СЕС“	(124 895)	(100 556)
(Плащания за)/постъпления от данък върху дохода	(5 096)	(16 394)
Парични потоци, свързани с други данъци и плащания към държавния бюджет	(97 138)	(101 821)
Парични потоци, свързани със застраховки	(9 876)	(10 706)
Други парични потоци от оперативна дейност	45 411	54 665
Нетен паричен лоток от продължаващи дейности	157 589	286 484
Нетен паричен поток от преустановени дейности	16	(15)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	157 589	286 469
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(127 967)	(173 474)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	3	3 200
Постъпления по предоставени заеми	31.2 2 634	1 372
Получени лихви	31.2 475	531
Получени дивиденди	10 529	712
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(124 326)	(167 659)
Финансова дейност		
Плащания по получени заеми	(44 251)	(44 251)
Платени лихви	(2 845)	(3 628)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(47 096)	(47 879)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(13 833)	70 931
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	89 851	18 920
Пари и парични еквиваленти в края на годината	15 76 018	89 851

Съставил: 
/Маргарита Мънкова/

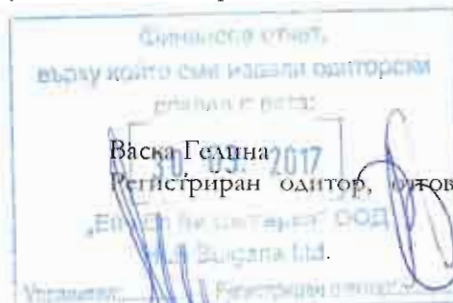
Изпълнителен директор: 
/Иван Андреев/

Дата на съставяне: 21 март 2017 г.

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 28 март 2017 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 58 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Одиторско дружество
Ейч Ел Би България ООД
Милена Христова
Управител



Васка Гелчина
Регистриран одитор, одиторски за одита



Пояснения към индивидуалния финансов отчет

1. Предмет на дейност

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, учредено с решение № 582 от 2000 г. на Врачанския окръжен съд, със седалище и адрес на управление в гр. Козлодуй, област Враца, България, п.к. 3321. 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 правоприменник 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. Правата на едноличния собственик на капитала се упражняват от Министерство на икономиката и енергетиката от 18.09.2008 г. чрез създадения „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД.

Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Предметът на дейност на Дружеството включва използването на атомната енергия за производство на електрическа и топлинна енергия.

Към 31 декември 2016 г. едноличен собственик на акционерния капитал на Дружеството е „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД. 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 следния състав към 31 декември 2016 г.:

- Жаклен Йосиф Коен – Председател
- Иван Тодоров Андреев – Член
- Иван Тодоров Йончев - Член

Дружеството се представява от изпълнителния директор Иван Андреев към 31 декември 2016 г.

Към 31 декември 2016 г. списъчният брой на персонала на Дружеството по трудови правоотношения е 3 658 бр. (31 декември 2015г.: 3 681).

2. Основа за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет на Дружеството е съставен 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).

Индивидуалният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация), освен ако не е посочено друго.

Този финансов отчет е индивидуален. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет 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), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

Индивидуалният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия индивидуален 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.

В резултат на извършения преглед на дейността ръководството очаква, че Дружеството ще разполага с достатъчно ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и счита, че принципът за действащо предприятие е уместно използван при изготвянето на индивидуалния финансов отчет.

3. Промени в счетоводната политика

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: Стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 01.01.2016 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

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 01.01.2016г., тъй като те или не се отнасят за неговата дейност и обичайния състав и характеристики на активите и пасивите му или през периода 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 индивидуален финансов отчет са направени изменения и подобрения в действащи стандарти, както следва:

3.1. Стандарти и разяснения, влезли в сила от 1 януари 2016 г.

Изменение на МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ – Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети – приет 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 - приет 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 - приет 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.);

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 – приети от ЕС на 22 септември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

3.2. Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезнали в сила

Към датата на издаване за одобряване на този индивидуален 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.);

3.3. 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 предвид при изготвянето на индивидуалния финансов отчет на Дружеството. 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;

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.;

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.;

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.;

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.;

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този индивидуален финансов отчет, са представени по-долу.

Индивидуалният финансов отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към индивидуалния финансов отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения индивидуален финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на индивидуалния финансов отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Дружеството е приело да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

и това има съществен ефект върху информацията в индивидуалния отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката. Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.4. Приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, независимо от това кога е получено плащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или дължимо възнаграждение на база на договорените условия на плащане, като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите или мита.

Дружеството анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент.

То е достигнало до заключение, че действа като принципал във всички такива договорености. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Продажби на електроенергия

Приход се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за извършено снабдяване на клиенти с електрическа енергия, чиито съоръжения са присъединени към електропреносната мрежа – обществения доставчик, крайни потребители и търговци на пазара на електрическа енергия. Приходи от продажби се признават на база на показания за консумирана електрическа енергия, измерена със средства за търговско измерване на месечна база.

Произведената електроенергия за периода се реализира по регулирани от КЕВР и свободно договорени с клиентите (търговци и потребители) цени. Електроенергията за собствени нужди за блокове 5 и 6 влиза в тяхната себестойност.

Предоставяне на услуги

Приходите от предоставяне на услуги се признават на база на етапа на завършеност на сделката към отчетната дата. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава, само доколкото извършените разходи подлежат на възстановяване.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат, като се използва методът на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходите от лихви се включват на ред „Финансови приходи“ в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. В приходите от лихви се включват и приходи от лихви по просрочени вземания.

Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди се признават, когато се установи правото за тяхното получаване.

Приходи от правителствени дарения

Правителствени дарения, свързани с придобиване на нетекущи активи, се показват първоначално в индивидуалния отчет за финансовото състояние като отсрочено финансиране, когато има достатъчна сигурност, че ще бъдат получени и че Дружеството ще е в състояние да изпълни всички свързани с тях изисквания. Приходите от финансирането за дълготрайни активи се признават в печалбата или загубата за периода на систематична база в рамките на полезния живот на съответния актив.

Правителствени дарения за финансиране на текущата дейност се признават на систематична база в печалбата или загубата през периодите, в които са извършени съответните разходи, които следва да бъдат компенсирани с получените дарения.

4.5. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Разходи за електрическа енергия

В себестойността на електроенергията се включват производствените разходи, пряко свързани с произведената продукция съгласно „Наредбата за образуване и прилагане на цените на електрическата енергия“ на Държавната комисия за енергийно и водно регулиране (ДКЕВР).

Разходите за ядрено гориво се отчитат съгласно утвърдена методика на Дружеството. Разходът за ядрено гориво на произведената електроенергия се получава като произведение от горивната компонента, изчислена по методика и прогнозното бруто произведено количество ел. енергия по блокове.

Разходи за фондове „Извеждане от експлоатация на ядрени съоръжения“ (ИЕЯС), „Радиоактивни отпадъци“ (РАО) и „Сигурност на електроенергийната система“ (СЕС) се изчисляват съгласно постановления и наредби на Министерския съвет и са признати като друг разход съгласно Наредбата за ценообразуване на ел. енергия и Закона за енергетиката.

Разходи за разполагаема мощност

Себестойността на разполагаемата мощност се формира от условно-постоянните разходи за основната дейност, които включват:

- разходи за материали, различни от ядреното гориво, реагенти и дизелово гориво;
- разходи за външни услуги;
- разходи за заплати и осигуровки;
- разходи за амортизация;
- други разходи, без разходите за фондове „ПЕЯС“, „РАО“ и „СЕС“;
- разходи за собствен транспорт;
- разпределени непреки разходи на база приемо-предавателни протоколи за извършената работа от другите спомагателни дейности.

Разходи за производство и пренос на топлоенергия

Пряката себестойност на топлоенергията се формира от разходите за производство и пренос. В разходите за производство на топлоенергия са включени условно-постоянните и променливи (ядрено гориво) разходи на Електропроизводство-2, умножени с коефициент на редукция. Коефициентът на редукция представлява относителният дял на недопроизведената електроенергия към бруто произведената електроенергия от Електропроизводство-2 (ЕП-2). Недопроизводството се изчислява ежемесечно от направление „Инженерно осигуряване“. С редуцираните разходи се намаляват разходите за производство на ел. енергия и разполагаема мощност на ЕП-2. Тези разходи се отнасят в себестойността на произведената топлоенергия и разходите за производство на топлоенергия опуснати за звена на площадката.

За дейност „Производство и пренос на топлоенергия“:

- в себестойността на произведената топлоенергия се включват условно-постоянни и променливи разходи от Електропроизводство-2;
- в себестойността на преноса на топлоенергия се включват всички променливи и условно-постоянни разходи на цех „Отоплителна централа“.

Топлоенергията за собствените обекти на АЕЦ „Козлодуй“ се признава като разход текущо през годината по продажна цена за потребители на топлинна енергия, а в края на годината се изравнява по фактическа себестойност.

Разходи за спомагателни и допълнителни дейности

Разходите за спомагателни и допълнителни дейности се отчитат в отделни групи счетоводни сметки, като включват преки и непреки разходи. Базите за разпределение на непреките технологични разходи са, както следва:

- За ремонтна дейност:
 - за външни обекти - вложени човекочасове по обекти и поръчки;
 - за обекти на площадката на АЕЦ – вложени материали по обекти и поръчки;
- За автотранспорт - изразходено гориво;
- За основна дейност - производство на електроенергия, както следва:

Социалните разходи се разпределят по коефициентен способ на база списъчен състав на заетите лица по дейности „Производство на електроенергия“ и „Пренос на топлоенергия“.

Административните разходи се отчитат като текущи разходи. Тук се отчитат и начисленията „данъци върху разходите“ по смисъла на Закона за корпоративното подоходно облагане.

Разходите за местни данъци по Закона за местните данъци и такси са включени в „Разходи за външни услуги“ в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.6. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по банкови заеми на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е среднопретеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на Дружеството, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, получени специално за целите на придобиване на един отговарящ на условията актив.

Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

4.7. Печалба или загуба от преустановени дейности

Преустановена дейност е компонент на Дружеството, който или е освободен, или е класифициран като държан за продажба или за разпределение към собственика, и:

- представлява определен вид основна дейност или обхваща дейности от определена географска област;
- е част от отделен съгласуван план за продажба на даден вид основна дейност или на дейности от определена географска област; или
- представлява дъщерно предприятие, придобито с цел последваща продажба.

Печалбата или загубата от преустановени дейности, както и компонентите на печалбата или загубата от предходни периоди, са представени като една сума в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, която е анализирана в пояснение 16.

Оповестяването на преустановените дейности е свързано с всички дейности, които са били преустановени към датата на индивидуалния финансов отчет за последния представен период. В случай че дейности, които са били представени като преустановени в предходен период, бъдат подновени през текущата година, съответните оповестявания за предходния период също са променени.

4.8. Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити отделно, се оценяват първоначално по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и методът за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третира като промяна в приблизителните счетоводни оценки.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези

разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията на нематериалните активи се начислява на база линейния метод според определения полезен живот на активите. Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен:

Програмни продукти	2-10 години
Лицензи	за срока на лиценза
Други	3-10 години
Продукти от развойна дейност	5-20 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация“.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато активът бъде отписан.

Създадените нематериални активи в Дружеството за целите на вътрешни за дружеството потребители в резултат на дейност по развитие се признават за активи от експертна комисия, назначена от ръководството на Дружеството, според фазата на създаване на нематериалния актив, ако са налице следните условия:

- наличие на техническа способност за завършване на актива;
- намерение за завършване на актива;
- способност за използване или продажба на актива, включително наличие на пазар или полезност при вътрешна за Дружеството употреба;
- способност за оценяване на разходите по време на развитие на актива.

Научноизследователска дейност

Разходи за научноизследователска дейност, направени за придобиване на ново научно или техническо знание, се признават в печалбата и загубата, когато възникнат.

Разходите за изследователска и развойна дейност, извършени във връзка с външни поръчки при наличие на сключени договори с клиенти, се признават за актив, който подлежи на продажба.

Непреките технологични производствени разходи се разпределят на база труд и заедно с преките разходи формират себестойността на създадения актив.

Развойна дейност

Развойна дейност включва план или проект за производството на нови или съществено подобрени продукти и процеси. Разходи за развойна дейност се капитализират, само ако тези разходи могат да се измерят надеждно, продуктът или процесът са технически и търговски възможни, бъдещи икономически ползи са вероятни и Дружеството възнамерява и има достатъчни ресурси да завърши развитието и да използва или продаде актива. Капитализираните разходи включват материали, труд, общопроизводствени разходи, които са директно съотносими за подготовката на актива за неговата употреба, и капитализирани лихвени разходи. Други разходи за развойна дейност се признават в печалбата и загубата, когато възникват. Капитализираните разходи за развойна дейност се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценки.

Разходите по разработването на нематериални активи, които не отговарят на тези критерии за капитализиране, се признават в момента на възникването им.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700.00 лв.

4.9. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията (ИМС) се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващата оценка на ИМС след първоначално признаване се прилага по отношение на цял клас еднотипни активи, както следва:

№	Клас ИМС	Модел за последваща оценка
1	Земи	Модел на преоценка
2	Подобрения върху земи и терени	Модел на преоценка
3	Сгради и конструкции	
	• масивни	Модел на преоценка
	• немасивни	Цена на придобиване
4	Машини, съоръжения и оборудване	Модел на преоценка
5	Компютърни системи	Цена на придобиване
6	Транспортни средства	
	• товарни превозни средства	Модел на преоценка
	• леки автомобили	Цена на придобиване
	• специални превозни средства	Модел на преоценка
7	Обзавеждане и стопански инвентар	Цена на придобиване
8	Резервни части, отчитани като ИМС	Модел на преоценка
9	Други ИМС	Цена на придобиване

Имоти, машини и съоръжения, които се отчитат последващо по модела на преоценката, се оценяват по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните впоследствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценъчен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

Преоценките се извършват при спазване на следната периодичност на преоценката:

- когато справедливата стойност на активите търпи само незначителни промени, преоценката се прави на всеки три години;
- когато справедливата стойност на ИМС се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката им се извършва на по-кратки интервали от време, така че балансовата стойност на актива да не се различава съществено от справедливата му стойност.

Честотата на последващите преоценки на ИМС при прилагане на модела на преоценка зависи от това дали балансовата стойност съществено се различава от справедливата стойност на даден преоценен актив към края на отчетния период.

В тази връзка, при извършване на годишната инвентаризация в края на отчетния период (края на финансовата година) Дружеството преглежда ИМС за индикации, че тяхната балансова стойност значително се различава от справедливата им стойност.

Като съществено отклонение се приема отклонение на балансовата стойност от справедливата стойност на актива към датата на изготвяне на финансовия отчет над 5%. Съществено е отклонението и ако то е под 5%, но разликата между балансовата стойност и справедливата стойност като кумулативна величина на ИМС е съществена за целите на изготвяне на индивидуалния финансов отчет.

Имоти, машини и съоръжения, които не се отчитат последващо по модела на преоценка, се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

Сгради	25-70 години
Машини, съоръжения и оборудване	5-55 години
Мобилни телефони	3-5 години
Повдигателни съоръжения	22-55 години
Преносими инструменти	5-19 години
КИП и А системи	5-40 години
Автомобили	9-42 години
Транспортни средства	5-40 години
Компютърна техника	2-28 години
Обзавеждане	3-35 години

Печалбата или загубата от продажба на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700.00 лв.

4.10. Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот се признава като такъв, ако отговаря на следните условия:

- отговаря на определението за инвестиционен имот;
- вероятно е Дружеството да получава икономически изгоди, свързани с отдаването му под наем;

- на стойността му може да се направи надеждна оценка.

Инвестиционните имоти първоначално се признават по цена на придобиване. Тази цена зависи от начина на придобиването му.

Дружеството прилага модела на справедливата стойност за последващо оценяване на инвестиционните си имоти.

Справедливата стойност е цената, по която имотът може да бъде разменен между информирани и желаещи страни в честна сделка помежду им. Тя отразява условията на пазара към датата на изготвяне на финансовите отчети.

Печалбата/загубата, възникваща от промяна в справедливата стойност на инвестиционния имот, се включва в нетната печалба или загуба за периода, в който възниква.

Прехвърляния на активи от и в групата на инвестиционните имоти се извършват само когато има промяна в използването им, доказана чрез:

- залочване за ползване от страна на Дружеството – прехвърля се от инвестиционен имот в ползван от собственика имот;
- започване на разработване с цел продажба – за прехвърляне от инвестиционен имот в материални запаси;
- край на ползване от Дружеството и предоставяне под наем на други лица – прехвърля се от ползван от собственика имот в инвестиционен имот;
- започване на оперативен лизинг към друга страна за актив, представен като материален запас – прехвърля се от материални запаси в инвестиционен имот.

Когато употребата на инвестиционен имот се промени така, че той се рекласифицира в ИМС, неговата справедлива стойност към датата на рекласификацията става цена на придобиване за последващо отчитане.

Когато ползван от Дружеството имот става инвестиционен имот, отчитан по справедлива стойност, всяка разлика между балансовата сума на имота съгласно МСС 16 и неговата справедлива стойност към датата на промяната в използването се отчита както преоценката съгласно МСС 16.

Балансовата стойност на инвестиционен имот се отписва при продажба, при встъпване във финансов лизинг или когато повече не се очакват икономически изгоди от ползването на имота.

Печалбите или загубите, възникнали от изваждането от употреба на инвестиционен имот, се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването и балансовата стойност на имота и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (освен ако МСС 17 не изисква друго за продажба при обратен лизинг).

4.11. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия на Дружеството се изразява във възможността му да ръководи и определя финансовата и оперативната политика на дъщерните предприятия, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността им. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

4.12. Тестове за обезценка на инвестиции в дъщерни дружества, нематериални активи, инвестиционни имоти и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.13. Отчитане на лизингови договори – дружеството като лизингодател

Лизингодателите представят в своите отчети за финансовото състояние активите, които са обект на оперативен лизинг, в съответствие с тяхното естество.

Наемният доход от договори за оперативен лизинг се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен ако друга системна база отразява по-точно времеви модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив. Началните преки разходи, извършени от лизингодателя във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг, се прибавят към балансовата стойност на наетия актив и се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на същата база както дохода от лизинг.

Лизингодателят трябва да признае общата сума на разходите за стимули по лизинговия договор, предоставени от лизингодателя като намаление на дохода от наем през срока на лизинга на линейна база, освен ако друга системна база не е представителна за разпределението във времето, през което ползата от лизинговия актив намалява.

4.14. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.14.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“, с изключение на загубата от обезценка на търговски и други вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

Дружеството притежава финансови активи от следните категории:

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от другите вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или е вероятно да обявят неплатежеспособност/свръхзадължнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците. Загубата от обезценка на търговски и други вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

Когато наличната информация за определяне на сумата на обезценката е ограничена, тогава преценката за обезценка се обосновава с исторически данни от опита на Дружеството, свързан с търговските взаимоотношения с подобни длъжници или друга надеждна база за преценка.

Степента на обезценка се определя по метода на възрастовия анализ на вземанията и е съобразена с броя на дните в просрочие (с изключение на общата партия от продажби на топлоенергия на физически лица).

Степента на обезценка на вземанията от продажби на топлоенергия от физически лица се извършва на база среден процент на събираемост за предходните пет години.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за промените в собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като рекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденди се признават в печалбата или загубата като „финансови приходи“. Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

4.15. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми, търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Банковите заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане на дейността на Дружеството. Те са отразени в индивидуалния отчет за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на принципа на начисленост, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато те са одобрени с решение на едноличния собственик.

4.16. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход в периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи за завършване на производствения цикъл и разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

Ядрено гориво

Горивото, заредено в реакторите, представлява остатък от стойността (остатъчният ресурс) на ядреното гориво, намиращо се в реакторите към отчетната дата.

Изчисленията са базирани на утвърдена „Методика за отчитане на доставките, зарядките и разхода за свежо ядрено гориво в „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД“, като се взимат под внимание стойността на зареденото свежо ядрено гориво през съответната горивна кампания и прогнозната горивна компонента, която се определя, като се раздели стойността на зареденото ядрено гориво в реактора на прогнозния разчет за производство на електроенергия за периода в KWh. Произведението на произведената бруто енергия от съответния блок за горивната кампания и горивната компонента, представлява разходът за ядрено гориво през съответния период.

4.17. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базирано на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.24.7.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в

другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.18. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и краткосрочни депозити до 12 месеца.

4.19. Нетекущи активи и пасиви, класифицирани като държани за разпределение към собственика

Когато Дружеството е поело ангажимент да разпредели актив (или група за изваждане от употреба) към собственика, активът или групата за освобождаване се класифицират като държани за разпределение към собственика и се представят отделно в индивидуалния отчет за финансовото състояние. За тази цел активите трябва да са на разположение за незабавно разпределение в настоящото им състояние и разпределението трябва да е много вероятно. За да бъде разпределението много вероятно, трябва да са започнати действия за приключване на разпределението и трябва да се очаква то да бъде завършено в рамките на една година от датата на класификацията. Действията, необходими за приключване на разпределението, трябва да посочват, че е малко вероятно в разпределението да бъдат направени съществени промени или то да бъде оттеглено.

Пасиви се класифицират като държани за разпределение към собственика и се представят като такива в индивидуалния отчет за финансовото състояние, само ако са директно свързани с групата за освобождаване.

Активи, класифицирани като държани за разпределение към собственика, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност непосредствено след тяхното определяне като държани за разпределение към собственика и тяхната справедлива стойност, намалена с разходите по разпределението им. Активите, класифицирани като държани за разпределение към собственика, не подлежат на амортизация след тяхното класифициране като държани за разпределение към собственика.

4.20. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Законовите резерви са формирани от разпределение на печалбата съгласно изискванията на Търговския закон.

Преоценъчният резерв на нефинансови активи е формиран от разликата между балансовата и справедливата стойност на активи от имоти, машини и съоръжения към датата на преоценка, намалена със съответстващия ѝ отсрочен данъчен пасив.

Резервът от преоценки по планове с дефинирани доходи включва актюерските печалби или загуби при определяне на размера на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране по възраст и стаж.

Другите резерви са формирани от разпределение на печалбата съгласно решения на едноличния собственик.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на едноличния акционер са включени на ред „Задължения към свързани лица“ в индивидуалния отчет за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от едноличния собственик преди края на отчетния период.

Всички трансакции със собственика на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

4.21. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Дружеството дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по планове с дефинирани доходи и по планове с дефинирани вноски.

Планове с дефинирани вноски са пенсионни планове, по които Дружеството внася фиксирани вноски в независими дружества. Дружеството няма други правни или договорни задължения след изплащането на фиксираните вноски. Дружеството плаща фиксирани вноски по държавни програми и пенсионни осигуровки за своите служители във връзка с плановите с дефинирани вноски. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановите за дефинирани вноски, се признават в печалбата и загубата текущо в периода, в който съответните услуги са получени от служителя.

Планове, които не отговарят на дефиницията за планове с дефинирани вноски, се определят като планове с дефинирани доходи. Планове с дефинирани доходи са пенсионни планове, според които се определя сумата, която служителят ще получи след пенсиониране, във връзка с времетраенето на услугата и последното възнаграждение. Правните задължения за изплащането на дефинираните доходи остават задължения на Дружеството.

Съгласно чл. 222, ал. 3 от Кодекса на труда (КТ) в България и Колективния трудов договор (КТД), Дружеството като работодател е задължено да изплати определен брой брутни месечни заплати на своите служители при пенсиониране в зависимост от прослуженото време и категорията труд, както следва:

Съгласно чл. 222, ал. 3 от КТ, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати еднократно обезщетение в размер на две брутни работни заплати. В случай че служителят е работил в Дружеството не по малко от 10 /десет/ години и който е получил в рамките на КТД уведомление по чл.45, че е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст при условията на чл.68 или чл.69б от КСО, освен обезщетението по чл.222, ал.3 от КТ, придобива право и на допълнително обезщетение.

Съгласно чл. 44 от Колективния трудов договор при прекратяване на трудовото правоотношение на основание чл. 325, ал.1, т. 9 и чл. 327, ал.1, т. 1 от Кодекса на труда и при условие, че през последните 5 години не е получавал обезщетение на това основание, работникът или служителят има право на обезщетение по чл. 222, ал. 2 от Кодекса на труда в размер на brutното му трудово възнаграждение, ако има трудов стаж в „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД, преди освобождаването си:

- от 5 до 10 години трудов стаж – в размер на 8 брутни работни заплати;
- от 10 до 15 години трудов стаж – в размер на 10 брутни работни заплати;
- от 15 до 20 години трудов стаж – в размер на 12 брутни работни заплати;
- от 20 до 25 години трудов стаж – в размер на 14 брутни работни заплати;
- от 25 до 30 години трудов стаж – в размер на 16 брутни работни заплати;
- над 30 години трудов стаж – в размер на 18 брутни работни заплати.

Съгласно чл.46, ал. 1 от Колективния трудов договор работник или служител има право на допълнително обезщетение към обезщетенията по чл.222, ал. 3 от Кодекса на труда. Обезщетението се определя от брой години от първа категория труд се умножат с 1.66 плюс брой години от втора категория труд се умножат с 1.25 плюс брой години от трета категория труд. Така определеното произведение се умножава с коефициент 1,0.

Планът за дефинирани доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

Задължението, признато в индивидуалния отчет за финансовото състояние относно планове с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към края на отчетния период.

Ръководството на Дружеството оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи веднъж годишно с помощта на независим актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията, очаквано текучество на персонала и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на държавни ценни книжа, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения.

Актюерските печалби или загуби по планове с дефинирани доходи се признават в другия всеобхватен доход в периода, в който са възникнали.

При прекратяване на трудовото правоотношение поради болест работникът или служителът има право на обезщетение от Дружеството съгласно чл. 222, ал. 2 от КТ и КТД, ако през последните 5 години трудов стаж не е получил обезщетение на същото основание и има трудов стаж в „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД преди освобождаването си.

Актюерските печалби или загуби във връзка с оценяването на задълженията за изплащане на дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране поради болест се признават в печалбата или загубата за периода.

Разходите за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“. Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени на ред „Разходи за персонала“.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Търговски и други задължения“ по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.22. Финансирания (правителствени дарения)

Финансиранията представляват безвъзмездна помощ, предоставена от държавата (правителството, държавните агенции и подобни органи, които могат да бъдат местни, национални или международни), отговарящи на определението за правителствени дарения съгласно МСС 20 „Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на държавни помощи“.

Правителствените дарения се признават в индивидуалния отчет за финансовото състояние на Дружеството, когато има достатъчна сигурност, че Дружеството ще изпълни условията, свързани с тях, и дарението е получено. Финансиранията за текуща дейност се признават на систематична база в периодите, в които се признават разходите, които те следва да компенсират. Финансиранията за придобиване на нетекущи активи се представят като приходи за бъдещи периоди и се признават в печалбата или загубата на систематична база за полезния живот на съответния актив.

Непарични правителствени дарения се признават по справедливата стойност на непаричния актив, оценена от лицензиран оценител към датата на прехвърлянето.

4.23. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например извеждане на ядрени съоръжения от експлоатация, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които е сигурно, че ще бъдат получени от Дружеството, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

4.24. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

4.24.1. Полезен живот на амортизируеми активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни жизни и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството. Към 31 декември 2016г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Балансовата стойност на имоти, машини и съоръжения са анализирани в пояснение 4.9, а на нематериалните активи – в пояснение 4.8.

4.24.2. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти и нефинансови активи

Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти и нефинансови активи на база на наличната пазарна информация, или ако няма такава - чрез подходящи модели за оценка. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които се търгуват активно на организирани финансови пазари, се определя на база на котираните цени „купува“ в края на последния работен ден на отчетния период. Ръководството използва доклади на лицензирани независими оценители и техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти и нефинансови активи при липса на активен пазар. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент или нефинансов актив. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

Дружеството отчита последващо основни групи имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти по преоценена стойност, като използва доклади на независими външни оценители за определяне на справедливата им стойност. Подробна информация относно преоценката, използваните оценителски методи, допускания и преценки при определяне на справедливата стойност е представена в пояснение 5 „Имоти, машини и съоръжения“ и пояснение 7 „Инвестиционни имоти“.

Ръководството счита, че справедливите стойности на имоти, машини и съоръжения, инвестиционни имоти, както и на финансовите инструменти, включващи пари и парични еквиваленти, търговски и други вземания, предоставени и получени заеми, търговски и други задължения и други финансови активи, не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

4.24.3. Материални запаси

Ядрено гориво

Изчисленията са базират на утвърдена „Методика за отчитане на доставките, зарядките и разхода за свежо ядрено гориво в „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД“, като се взимат под внимание стойността на зареденото свежо ядрено гориво през съответната горивна кампания и прогнозната горивна компонента, която се определя, като се раздели стойността на зареденото ядрено гориво в реактора на прогнозния разчет за производство на електроенергия за периода в KWh. Произведението на произведената бруто енергия от съответния блок за горивната кампания и горивната компонента, представлява разходът за ядрено гориво през съответния период.

Оценка

Материалните запаси с балансова стойност в размер на 60 320 хил. лв. (31.12.2015 г.: 59 156 хил. лв.) се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка и използва доклади на независими лицензирани оценители.

4.24.4. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

Задълженията за доходи на персонала при пенсиониране се определят чрез актюерска оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текучеството на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Към 31 декември 2016 г. задълженията на Дружеството за доходи на персонала при пенсиониране, признати в индивидуалния отчет за финансовото състояние, са в размер на 50 700 хил. лв. (31.12.2015 г.: 39 759 хил. лв.). Допълнителна информация за задълженията за доходи на персонала при пенсиониране е представена в пояснение 21.

4.24.5. Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества, нематериални активи, инвестиционни имоти и имоти, машини и съоръжения

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

Дружеството е отчело загуби от обезценка на нетекущи активи през 2016 г. в размер на 0 хил.лв. (2015 г.- 2 183 хил.лв.)

4.24.6. Обезценка на кредити и вземания

Дружеството използва корективна сметка за отчитане на обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази обезценка на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат (над очакваното), стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата. Към 31 декември 2016 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 13 122 хил. лв. (31.12.2015 г.: 9 694 хил. лв.). Допълнителна информация е предоставена в пояснение 14.

4.24.7. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Данъчните норми в различните юрисдикции, в които Дружеството извършва дейност, също се вземат предвид. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.24.8. Провизии

Провизия за транспорт, преработка и съхранение на отработено ядрено гориво

Съгласно действащата Стратегия за управление на отработеното ядрено гориво и радиоактивните отпадъци до 2030 г., приета с решение на Министерския съвет на 02.09.2015 г., Дружеството има нормативно задължение да извърши транспорт на минимум 50 тона тежък метал годишно отработено ядрено гориво за преработка и съхранение в Русия.

Към 31.12.2015 г. в индивидуалния финансов отчет е призната провизия за отработено ядрено гориво в размер на 29 942 хил.лв., която е изчисленото задължение за очаквано едно извозване през 2016 г., с оглед на това, че част от отработеното ядрено гориво може да се съхранява в притежаваните от Дружеството хранилища, използвани за съхранение на отработено ядрено гориво.

През 2016 година в изпълнение на решение от работно съвещание в МЕ, започнаха консултации с изпълнителя по договора за преработка на ОЯГ за възможността за транспортиране и преработка на отработеното гориво с физически дефекти по конструкцията. Бяха обсъдени и съгласувани необходимите дейности по изготвяне на анализи, обосноваващи безопасността на транспортните опаковки. Изясняването на тези проблеми, необходимостта от привличане на организации от страна на изпълнителя за изготвяне на тези анализи отне повече време и като се добавиха и неблагоприятните метеорологични условия това доведе до неосъществяване на планираното през 2016 г. извозване. На 16.12.2016 г. се постигна договореност и се подписа допълнително споразумение № 5 към договора, в което срокът за извозване на отработеното ядрено гориво е определен до 30.07.2017 г.

Провизия за извеждане на ядрени съоръжения от експлоатация

Съгласно изискванията на МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“ задължения, чиято стойност и възникване във времето са несигурни, са провизия. Провизиите се признават, само ако са налице следните условия:

- предприятието има сегашно задължение, произтичащо от минало събитие;
- възможно е за погасяване на задължението да бъде необходим изходящ поток от ресурси на предприятието, съдържащи икономически ползи; и
- може да се направи надеждна прогнозна оценка на стойността на задължението.

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

Изхождайки от изискванията на стандарта за понятието „надеждна прогнозна оценка“, Дружеството не е начислило разходи за провизии за „извеждане на ядрените съоръжения от експлоатация“ и за „безопасно съхранение на отработено ядрено гориво“ поради следните причини:

- Дружеството е подчинено на специални нормативни актове – Закон за безопасното използване на ядрената енергия, Наредби за ценообразуване и приети от Министерския съвет Постановления за набиране на средства във фонд „РАО“ и фонд „ИЕЯС“. Съгласно изискванията на тези нормативни актове в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход са начислени текущи разходи за дължими вноски към тези фондове, които се превеждат по бюджетни сметки. Спазвайки принципа за „съпоставимост на приходите и разходите“ от Закона за счетоводството в цената на ел. енергията за регулиран пазар, определена от КЕВР, е признат разход до размера на дължимите вноски към фондовете „ИЕЯС“ и „РАО“;
- Във връзка със споразуменията с Европейската комисия за предсрочно затваряне на блокове от 1 до 4 са договорени от Държавата, финансираните от външни източници за изграждане на хранилище за сухо съхранение на отработеното ядрено гориво (ОЯГ), за покриване на разходи за заплати и осигуровки на персонала от трети и четвърти блок и други финансираня;
- Извършено е безвъзмездно предаване на активите от първи и втори блок през декември 2008 г. съгласно Решение № 839 на Министерски съвет от „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД на ДП „РАО“, гр. София с предмет на дейност „извеждане от експлоатация“. С Решение на МС № 1038 от 19 декември 2012 г. блокове 3 и 4 на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД са обявени като съоръжения за управление на радиоактивни отпадъци и е определено предоставянето им за управление на ДП „РАО“. На 01.03.2013 г. имуществото, принадлежащо към 3 и 4 блок, заедно със съответния персонал са прехвърлени на ДП „РАО“.

Съгласно нормативните изисквания, когато реализацията на проекта за извеждане от експлоатация се окаже по-скъпа от одобрените от Управителния съвет на фонд „ИЕЯС“ оценки, необходимите допълнителни разходи са за сметка на лицето, което последно е експлоатирано ядреното съоръжение (в случая АЕЦ Козлодуй). Тъй като към датата на одобряване на финансовия отчет няма ясна национална стратегия за извеждането на ядрени съоръжения от експлоатация и не е направена оценка на прогнозните разходи за проекта от страна на фонд „ИЕЯС“, Дружеството не може надеждно да оцени задължението и не е признало провизия за извеждане на ядрени съоръжения от експлоатация към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г.

5. Имоти, машини и съоръжения

	Земи и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Разходи за придобиване	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност						
Салдо към 1 януари 2016г.	455 040	2 031 412	7 408	65 814	402 215	2 961 889
Придобити	46 286	216 324	781	154	270 702	534 247
Отписани	-	(1 028)	(14)	(202)	(433 440)	(434 684)
Обезценка призната в капитала	(22)	-	-	-	-	(22)
Салдо към 31 декември 2016г.	501 304	2 246 708	8 175	65 766	239 477	3 061 430
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2016г.	(6 115)	(80 847)	(620)	(37 427)	-	(125 009)
Начислена	(12 808)	(159 889)	(1 073)	(3 727)	-	(177 497)
Отписана	-	782	8	200	-	990
Салдо към 31 декември 2016г.	(18 923)	(239 954)	(1 685)	(40 954)	-	(301 516)
Балансова стойност към 31 декември 2016г.	482 381	2 006 754	6 490	24 812	239 477	2 759 914

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

	Земи и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Разходи за придо- биване	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност						
Салдо към 1 януари 2015г.	260 021	1 467 825	7 757	65 942	403 200	2 204 745
Придобити	293	149 915	1 006	128	151 605	302 947
Отписани	-	(7 606)	(65)	(256)	(152 590)	(160 517)
Трансфер към инвестиционни имоти	(3 034)	-	-	-	-	(3 034)
Трансфер	-	9	(9)	-	-	-
Преоценка призната в капитала	244 987	836 679	688	-	-	1 082 354
Обезценка призната в капитала	(17 243)	(1 880)	(198)	-	-	(19 321)
Обезценка призната в печалби и загуби	(883)	(1 300)	-	-	-	(2 183)
Обезценка възстановена в печалби и загуби	1 099	1 304	46	-	-	2 449
Преоценка за сметка на натрупана амортизация	(30 200)	(413 534)	(1 817)	-	-	(445 551)
Салдо към 31 декември 2015 г.	455 040	2 031 412	7 408	65 814	402 215	2 961 889
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2015г.	(24 034)	(354 060)	(1 640)	(33 972)	-	(413 706)
Начислена	(12 281)	(141 230)	(818)	(3 709)	-	(158 038)
Отписана	-	909	21	254	-	1 184
Преоценка за сметка на натрупана амортизация	30 200	413 534	1 817	-	-	445 551
Салдо към 31 декември 2015г.	(6 115)	(80 847)	(620)	(37 427)	-	(125 009)
Балансова стойност към 31 декември 2015г.	448 925	1 950 565	6 788	28 387	402 215	2 836 880

Преглед за преоценка

Съгласно счетоводната политика на Дружеството имотите, машините и съоръженията се преоценяват на 3 години или на по-кратки срокове ако има индикации, че тяхната балансова стойност значително се различава от справедливата им стойност. Към 30 юни 2015г. беше извършена преоценка на имотите, машините и съоръженията. Към 31 декември 2016г. Дружеството е прегледало имотите, машините и съоръженията за индикации дали тяхната балансова стойност значително се различава от справедливата им стойност. Прегледани са сроковете и начинът на използване на активите в Дружеството към 31 декември 2016г. В резултат на този преглед не бяха установени индикации, че балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията значително се различава от справедливата им стойност към 31 декември 2016г. и не е необходима нова преоценка на имоти, машини и съоръжения.

Преглед за обезценка

Към 31 декември 2016 г. Дружеството е извършило преглед за обезценка на имоти, машини и съоръжения, съвместно с лицензиран оценител при спазване изискванията на МСС 36 „Обезценка на активи“.

На база на извършения преглед не са установени индикации за това, че балансовата стойност на имоти, машини и съоръжения надвишава тяхната възстановима стойност с изключение на три недвижими имота, за които е учредено право на строеж и сервитути през отчетния период и за които е призната обезценка в размер на 22 хил.лв. за сметка на натрупаната преоценка за същите активи.

Разходи за придобиване на дълготрайни материални активи

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи са в размер на 238 428 хил. лв. и са свързани основно с:

- Мероприятия по удължаване експлоатационния живот на 5-ти и 6-ти енергоблок;
- Проекти за подобряване на ефективността на производството в Дружеството.

Към 31 декември 2016 г. предоставените аванси за придобиване на дълготрайни активи са в размер на 1 049 хил. лв. (31 декември 2015 г.: 38 422 хил. лв.), които са включени в разходите за придобиване на дълготрайни материални активи.

Обезпечения по кредити

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

Други оповестявания

За имотите, машините и съоръженията, отчитани по преоценена стойност, оповестяването на балансовата сума, която би била призната, ако активите се отчитаха съгласно метода на цената на придобиване, е практически неприложимо, поради сложността на притежаваните активи и дългите периоди от време, през които тези активи са собственост на Дружеството.

6. Нематериални активи

Балансовите стойности на нематериалните активи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Продукти от развойна дейност	Патенти и лицензи	Софтуер	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2016г.	47 578	2 976	13 677	69 743	133 974
Придобити	-	1 309	372	131	1 812
Отписани	-	(19)	(8)	(131)	(158)
Салдо към 31 декември 2016г.	47 578	4 266	14 041	69 743	135 628
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2016г.	(45 284)	(2 331)	(11 043)	(69 743)	(128 401)
Начислена	(538)	(167)	(639)	-	(1 344)
Отписана	-	18	7	-	25
Салдо към 31 декември 2016г.	(45 822)	(2 480)	(11 675)	(69 743)	(129 720)
Балансова стойност към 31 декември 2016г.	1 756	1 786	2 366	-	5 908

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

	Продукти от развойна дейност	Патенти и лицензи	Софтуер	Други	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2015г.	47 597	3 133	13 586	69 743	134 059
Придобити	-	-	626	-	626
Отписани	(19)	(157)	(535)	-	(711)
Салдо към 31 декември 2015г.	47 578	2 976	13 677	69 743	133 974
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2015г.	(44 139)	(2 295)	(10 764)	(69 743)	(126 941)
Начислена	(1 164)	(193)	(814)	-	(2 171)
Отписана	19	157	535	-	711
Салдо към 31 декември 2015г.	(45 284)	(2 331)	(11 043)	(69 743)	(128 401)
Балансова стойност към 31 декември 2015г.	2 294	645	2 634	-	5 573

Продуктите от развойна дейност са резултат на научни разработки по програми и методики, създадени образци от външни услуги или авторски колективи на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД.

Дружеството е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи към 31 декември 2016 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечение по свои задължения.

7. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти представляват недвижими имоти – земя и сграда, намиращи се в гр. София. Движението на инвестиционните имоти за периода е както следва:

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
В началото на годината	3 034	-
Прехвърлени от ползвани в дейността	-	3 034
Увеличение от оценка по справедлива стойност	1 025	-
В края на годината	4 059	3 034

Оценка по справедлива стойност

Към 31 декември 2016г. е извършена оценка по справедлива стойност на инвестиционните имоти, която оценка е базирана на наблюдаеми и ненаблюдаеми данни, коригирани за специфични фактори като площ, местоположение и настоящо използване. Направената оценка е последователна и повтаряема поради прилагането на модела на справедливата стойност по МСС 40 и се извършва регулярно към датата на всеки финансов отчет с помощта на независими лицензирани оценители. Входящите данни, използвани в оценката подлежат на корекции, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение. Поради тази причина използваните хипотези се категоризират от Ниво 2.

Таблицата по-долу представя описанието на техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност на инвестиционните имоти за 2016 г., както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни:

Метод за оценяване	Тежест на подхода за оценяване	Техники за оценяване	Значими наблюдаеми входящи данни
Сравнителен метод	50%	Пазарни цени на аналогични имоти от същото и близки в района местоположения	Информация за реализирани сделки, цени на идентични имоти
Приходен метод	50%	Метод на капитализирания доход от наем, дисконтирани парични потоци	Цени на наемите за съответния регион, за съответния вид имот
Метод на вещната стойност	0%	Метод на текущата оценка	Анализ на имота, основан на базата на разходите за създаването му към момента на оценката, увеличен със стойността на земята и извършените подобрения върху имота

Оперативен лизинг като наемодател

Дружеството има сключен договор за отдаване под наем на недвижими имоти – земя и сграда за срок от 10 години.

Бъдещите минимални лизингови плащания по договора са както следва:

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
	хил. лв.	хил. лв.
До 1 година	285	342
От 1 до 5 години	1 141	1 369
Над 5 години	1 045	1 711
	<u>2 471</u>	<u>3 422</u>

8. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	31 декември 2016г.		31 декември 2015г.	
			хил. лв.	%	хил. лв.	%
„АЕЦ Козлодуй Нови мощности“ ЕАД	България	Изграждане на енергийни блокове	14 000	100	14 000	100
„ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД	България	Производство и продажба на ел. енергия	1 082	100	1 082	100
„Интерприборсервиз“ ООД	България	Сервизни услуги	79	63.96	79	63.96
			<u>15 161</u>		<u>15 161</u>	

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат в индивидуалния финансов отчет на Дружеството по себестойност.

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

Дружеството притежава 100% от капитала на „АЕЦ Козлодуй – Нови мощности“, гр. Козлодуй, състоящ се от 1 400 000 бр. обикновени поименни акции с номинал 10 лв.

Дружеството притежава 100% от капитала на „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД, гр. Козлодуй, състоящ се от 1 082 бр. обикновени поименни акции с номинал 1 000 лв.

Дружеството има контролно участие от 63.96% в „Интерприборсервиз“ ООД, гр. Козлодуй, като притежава 71 дяла от неговия капитал, който е в общ размер на 111 дяла по 100 лв. всеки. Инвестицията е в размер на 79 хил. лв. като първоначално са придобити при учредяването 41 дяла за 4 хил. лв., а през 2001 г. са закупени допълнително 30 дяла 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.

През 2016 г. и 2015 г. дъщерните предприятия не са разпределяли дивиденди.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестициите в дъщерни предприятия.

9. Други дългосрочни вземания

	31 декември 2016 г. хил. лв.	31 декември 2015 г. хил. лв.
Корпоративна Търговска Банка АД	4 036	4 537
Обезценка на вземане от Корпоративна Търговска Банка АД в несъстоятелност	(4 036)	(907)
Други дългосрочни вземания	-	3 630

Към 31 декември 2016г. Дружеството има вземания от Корпоративна Търговска Банка АД в несъстоятелност в размер на 4 537 хил. лв. С решение № 664/22.04.2015 г. на Софийски градски съд, Корпоративна търговска банка АД (КТБ АД) е обявена в несъстоятелност. От предявените от Дружеството за включване в списъка на кредиторите вземания в размер на 4 537 хил.лв. са приети изцяло от синдиците на КТБ (н).

Към датата на съставяне на индивидуалния финансов отчет на Дружеството, в Търговския регистър е публикувана справка от частична сметка за разпределение на наличните суми между кредиторите на банката от синдиците на КТБ (н). Съобразно разпределението на синдиците на АЕЦ Козлодуй ЕАД следва да му бъде възстановена сума в размер на 501 хил. лв. Въз основа на тази информация и решения на Съвета на директорите на БЕХ ЕАД по Протокол № 18-2017/20.02.2017г. и Протокол № 21-2017/07.03.2017г. към 31 декември 2016г. е извършена обезценка на вземанията от КТБ (н) до размера на определената от синдиците сума за възстановяване, а именно 4 036 хил. лв. Вземането в размер на 501 хил. лв. е класифицирано като текущо и е представено в приложение 14 „Търговски и други вземания“.

10. Финансови активи на разположение за продажба

Дружеството има участие в размер на 1.12% (50 400 броя акции) от капитала на Застрахователно акционерно дружество „Енергия“ (ЗАД „Енергия“), гр. София, учредено в България. Мажоритарен собственик на ЗАД „Енергия“ е „Алианс България Холдинг“ АД. Балансовата стойност на финансовите активи на разположение за продажба е представена, както следва:

	31 декември 2016г. хил. лв.	31 декември 2015г. хил. лв.
Участие в ЗАД „Енергия“	232	232
Балансова стойност	232	232

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

Акциите на ЗАД „Енергия“ не се котират на активен пазар и тяхната справедлива стойност не може да бъде определена надеждно. Поради тази причина горепосочената инвестиция е оценена по себестойност.

През 2016 г. Дружеството е получило дивидент от ЗАД „Енергия“ в размер на 302 хил. лв. (2015 г.: 272 хил. лв.).

11. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени, както следва:

Отсрочени данъчни активи (пасиви)	1 януари 2016	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2016
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения – преоценка	(154 465)	2	-	(154 463)
Имоти, машини и съоръжения – амортизация	(45 685)	-	4 836	(40 849)
Имоти, машини и съоръжения – обезценка	465	-	-	465
Инвестиционни имоти - преоценка	-	-	(103)	(103)
Търговски и други вземания - обезценка	91	-	313	404
Текущи активи				
Материални запаси - обезценка	1 118	-	(56)	1 062
Търговски и други вземания - обезценка	878	-	30	908
Нетекущи пасиви				
Пенсионни задължения към персонала	3 976	1 182	(88)	5 070
Текущи пасиви				
Провизия за отработено ядрено гориво	2 994	-	-	2 994
Неизползвани отпуски на персонала	1 284	-	170	1 454
Начислени бонуси на персонала	253	-	311	564
	(189 091)	1 184	5 413	(182 494)
Отсрочени данъчни активи	11 059			12 921
Отсрочени данъчни пасиви	(200 150)			(195 415)
Признати като:				
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	(189 091)			(182 494)

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

Отсрочените данъци за сравнителния период 2015 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни активи (пасиви)	1 януари 2015	Признати в другия всеобхватен ДОХОД	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2015
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения – преоценка	(48 162)	(106 303)	-	(154 465)
Имоти, машини и съоръжения – амортизация	(48 809)	-	3 124	(45 685)
Имоти, машини и съоръжения – обезценка	492	-	(27)	465
Търговски и други вземания - обезценка	-	-	91	91
Текущи активи				
Материални запаси - обезценка	1 099	-	19	1 118
Търговски и други вземания - обезценка	1 299	-	(421)	878
Нетекущи пасиви	2 809	1 547	(380)	3 976
Пенсионни задължения към персонала				
Текущи пасиви				
Провизия за отработено ядрено гориво	-	-	2 994	2 994
Неизползвани отпуски на персонала	1 290	-	(6)	1 284
Начислени бонуси на персонала	411	-	(158)	253
	(89 571)	(104 756)	5 236	(189 091)
Отсрочени данъчни активи	7 400			11 059
Отсрочени данъчни пасиви	(96 971)			(200 150)
Признати като:				
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	(89 571)			(189 091)

12. Ядрено гориво

	Гориво заредено в реакторите	Свежо ядрено гориво	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Към 1 януари 2015 г.	73 563	173 621	247 184
Закупено гориво през годината	-	125 856	125 856
Трансфери	146 054	(146 054)	-
Изразходвано гориво през годината	(137 139)	-	(137 139)
Към 31 декември 2015 г.	82 478	153 423	235 901
Закупено гориво през годината	-	133 766	133 766
Трансфери	134 587	(134 587)	-
Изразходвано гориво през годината	(144 857)	-	(144 857)
Към 31 декември 2016 г.	72 208	152 602	224 810

13. Материални запаси

Материалните запаси, признати в индивидуалния отчет за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
	хил. лв.	хил. лв.
Резервни части	50 469	49 228
Горива	3 010	3 171
Метали	1 061	1 113
Оборудване	619	618
Реагенти	312	369
Други материали	4 746	4 556
Общо материали	60 217	59 055
Стоки	103	101
Общо материални запаси	60 320	59 156

Към 31 декември 2016 г. е направена обезценка на залежалите материални запаси на база на доклад от независим лицензиран оценител в размер на 10 хил. лв. и е възстановена обезценка от предходни периоди в размер на 13 хил. лв. Към 31 декември 2015 г. е направена обезценка на залежалите материални запаси на база на доклад от независим лицензиран оценител в размер на 656 хил. лв. и е възстановена обезценка от предходни периоди в размер на 15 хил. лв.

Материални запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

14. Търговски и други вземания

	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски вземания	49 634	43 971
Обезценка на търговски вземания	(668)	(300)
Съдебни и присъдени вземания	8 283	8 347
Обезценка на съдебни и присъдени вземания	(8 208)	(8 217)
Вземане от КТБ (н)	501	-
Други вземания	330	902
Обезценка на други вземания	(210)	(270)
Финансови активи	49 662	44 433
Аванси	7 818	587
Предплатени разходи	503	11 113
Нефинансови активи	8 321	11 700
Търговски и други вземания	57 983	56 133

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски и други вземания към 31 декември 2016г. са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски и други вземания са били обезценени и съответната обезценка в размер на 3 739 хил. лв. (2015 г.: 1 420 хил. лв.) е била призната в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

Изменението в обезценката на търговските и други вземания може да бъде представено по следния начин:

	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари	8 787	8 788
Загуба от обезценка	610	513
Възстановяване на загуба от обезценка	(311)	(514)
Салдо към 31 декември	9 086	8 787

През 2016г. е призната загуба от обезценка на вземане от КТБ (н) в размер на 3 129 хил.лв. (2015г.: 907 хил.лв.).

Анализ на възрастовата структура на търговски и други вземания е представен в пояснение 35.2.

В стойността на предплатените разходи са включени разходи за застраховки (400 хил. лв.), абонаменти (58 хил. лв.) и други (45 хил. лв.), отнасящи се за 2017г.

15. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	65 877	72 913
- евро	10 080	16 888
- шатски долари	57	47
- британски лири	1	-
- канадски долари	2	2
- швейцарски франкове	1	1
Пари и парични еквиваленти	76 018	89 851

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити.

16. Активи, разпределени към собственика през 2013 г. и преустановени дейности

На 19 декември 2012 г. е взето Решение № 1138 на Министерския съвет за обявяването на блокове 3 и 4 на АЕЦ „Козлодуй“ за съоръжения за управление на радиоактивни отпадъци, които подлежат на извеждане от експлоатация, за обявяването им заедно с необходимото имущество за частна държавна собственост и прехвърлянето им към Държавно предприятие „Радиоактивни отпадъци“ чрез едновременно намаляване и увеличаване на капитала на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД в размер на 25 411 хил. лв.

През 2013 г. е извършено прехвърляне на активите и персонала, отнасящи се до блок 3 и 4, на ДП „РАО“ съгласно подписани двустранни приемо-предавателни протоколи.

Приходи и разходи, отнасящи се до блокове 3 и 4, са елиминирани от печалбата от продължаващи дейности на Дружеството за 2016 г. и 2015 г. и са представени на отделен ред „Загуба за годината от преустановени дейности“ в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
Разходи за провизии за транспорт на отработено ядрено гориво	-	(29 957)
Загуба за годината от преустановени дейности	-	(29 957)

Съгласно действащата Стратегия за управление на ядреното гориво до 2030 г. Дружеството има нормативно задължение да извършва разходи за транспорт, преработка и съхранение на отработено ядрено гориво в Русия в размер на 50 тона тежък метал годишно.

Към 31.12.2015 г. във финансовия отчет е призната провизия за отработено ядрено гориво в размер на 29 942 хил. лв., която е изчисленото задължение за очаквано едно извозване през 2016 г., с оглед на това, че част от отработеното ядрено гориво може да се съхранява в притежаваните от Дружеството хранилища, използвани за съхранение на отработено ядрено гориво.

През 2016 година в изпълнение на решение от работно съвещание в МЕ, започнаха консултации с изпълнителя по договора за преработка на ОЯГ за възможността за транспортиране и преработка на отработеното гориво с физически дефекти по конструкцията. Бяха обсъдени и съгласувани необходимите дейности по изготвяне на анализи, обосноваващи безопасността на транспортните олаковки. Изясняването на тези проблеми, необходимостта от привличане на организации от страна на изпълнителя за изготвяне на тези анализи отне повече време и като се добавиха и неблагоприятните метеорологични условия това доведе до неосъществяване на планираното през 2016 г. извозване.

На 16.12.2016 г. се постигна договореност и се подписа допълнително споразумение № 5 към договора, в което срокът за извозване на отработеното ядрено гориво е определен до 30.07.2017 г.

Паричните потоци, генерирани от групата за освобождаване, могат да бъдат представени, както следва:

	31 декември 2016г. хил. лв.	31 декември 2015г. хил. лв.
Оперативна дейност		
Плащания към доставчици	-	(15)
Нетен паричен поток от преустановена дейност	-	(15)

17. Собствен капитал

17.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 23 616 526 на брой напълно платени обикновени поименни акции с номинална стойност в размер на 10 лв. за акция. Всяка една акция дава право на глас, право на дивидент и на ликвидационен дял в имуществото на Дружеството.

Изменението в броя издадени акции е представено, както следва:

	31 декември 2016г. Брой акции	31 декември 2015г. Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	19 649 286	16 560 686
Емисия на акции	3 967 240	3 088 600
Брой издадени и напълно платени акции	23 616 526	19 649 286
Общ брой акции, оторизирани на 31 декември	23 616 526	19 649 286

Едноличен акционер на Дружеството е „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД, който се притежава от Министерството на енергетиката.

Съгласно решение на Съвета на директорите на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД от 14 май 2016 г. капиталът на Дружеството е увеличен с 39 672 хил. лв., представляващи остатък от нетната печалба на Дружеството за 2015 г., чрез издаване на 3 967 240 бр. акции, които представляват 16,80 % от всички издадени акции. Всички акции са с право на глас, право на получаване на дивидент и ликвидационен дял в имуществото на Дружеството.

На 14.07.2016 г. в Търговския регистър са записани акции 23 616 526 бр. и с тях капитала на дружеството става 236 165 260 лв.

17.2. Законови резерви

Законовите резерви се формират от акционерните дружества като „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят, докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на едноличния акционер.

	Законови резерви
	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2015 г.	15 385
Увеличаване на резерви за сметка на неразпределената печалба	1 175
Други изменения	1
Салдо към 31 декември 2015 г.	16 561
Увеличаване на резерви за сметка на неразпределената печалба	3 088
Салдо към 31 декември 2016 г.	19 649

17.3. Преоценъчен резерв на нефинансови активи

Преоценъчният резерв е формиран от разликата между балансовата и справедливата стойност на активи от имоти, машини и съоръжения към датата на преоценката съгласно доклад на независим лицензиран оценител, намалена със съответстващия ѝ отсрочен данъчен пасив.

	Преоценъчен резерв на нефинансови активи
	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2015 г.	429 303
Преоценка на нефинансови активи, нетно от данъци	956 731
Прехвърляне в неразпределена печалба при отписване на активи	(130)
Други изменения	1
Салдо към 31 декември 2015 г.	1 385 905
Преоценка на нефинансови активи, нетно от данъци	(20)
Прехвърляне в неразпределена печалба при отписване на активи	(294)
Салдо към 31 декември 2016 г.	1 385 591

17.4. Други резерви

Другите резерви в размер на 984 126 хил. лв. (31.12.2015 г.: 984 126 хил. лв.) се формират в резултат на разпределение на печалбата от минали години. Те могат да се използват за изплащане на дивиденти, покриване на загуби и други цели по решение на едноличния акционер.

17.5. Деклариран и платени дивиденти

Съгласно Протокол № 28-2016/05.05.2016 г. на Съвета на директорите на „БЕХ“ ЕАД и съгласно Разпореждане № 5 на Министерски съвет на РБ е прието разпределение на печалбата за 2015 г. за дивидент в размер на 39,672 хил.лв. Дивидентът на една акция е 1,68 лв. (2015 г.: 2,36 лв.).

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

С Протокол № 37 от 24 юни 2016г. Съвета на директорите на БЕХ ЕАД одобрява сключването на договор за прехвърляне на вземания между БЕХ ЕАД в качеството му на цесионер и „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД в качеството му на цедент на стойност 39 672 хил.лв., представляващи главница и лихви по Договор № 15ИЕ-1106001/11.06.2015г., сключен между „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД и „Национална електрическа компания“ ЕАД, за изкупуване на ел.енергия по регулирани цени. След получено разрешение от Министерство на енергетиката в качеството му на Принципал на БЕХ ЕАД на 28 юли 2016г. е сключен договор за прехвърляне на вземане между АЕЦ Козлодуй ЕАД и БЕХ ЕАД. Към датата на изготвяне на годишния финансов отчет АЕЦ Козлодуй ЕАД не дължи дивидент на БЕХ ЕАД.

	Задължение за дивиденти
	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2016 г.	-
Декларирани дивиденти	39 672
Прихванати дивиденти срещу насрещни вземания	(39 672)
Салдо към 31 декември 2016 г.	-

Съгласно т.1, букви „б“ и „в“ от Разпореждане № 2 на Министерски съвет от 23 февруари 2016 г. за установяване и внасяне в полза на държавата на отчисления от печалбата от държавни предприятия и търговски дружества с държавно участие в капитала, Дружеството следва да плати дивидент за държавата от печалбата след данъчно облагане за 2016 г. в размер на 50%, след приспадане на отчисленията за фонд „Резервен“, когато този фонд не е погълнат. Размерът на дивидента е не по-голям от сума, равняваща се на 50 на сто от печалбата по консолидирания финансов отчет за 2016 г.

18. Заеми

	Ефективен лихвен процент	Падеж	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
			хил. лв.	хил. лв.
Нетекуща част:				
Задължение по заем към ЕВРАТОМ - главница	EURIBOR + 0.079% до 0.13%	от 1 януари 2018г. до 10 май 2021г.	105 004	147 788
			105 004	147 788
Текуща част:				
Задължение по заем към ЕВРАТОМ - главница	EURIBOR + 0.079% до 0.13%	от 15 януари 2017г. до 31 декември 2017г.	42 783	44 251
Начислени лихви по заем от ЕВРАТОМ			1 485	1 807
			44 268	46 058
Общо заеми			149 272	193 846

През 2000 г. „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е сключил договор за заем с общ размер 212 500 хил. евро (415 614 хил. лв.) с Европейската Атомна Енергийна Общност (ЕВРАТОМ). Неговата цел е да финансира модернизацията на блокове 5 и 6 на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД. Кредитът е усвоен на 8 транша, всеки от които е с различна лихва, различен погасителен план и различен падеж. Първият транш е с фиксирана лихва от 5.76%, а останалите с плаваща лихва, базирана на 6-месечен EURIBOR плюс надбавка от 0.079% до 0.13% за различните траншове. Погасяването на заема се осъществява по индивидуален погасителен план за всеки един транш, като най-късният падеж е на

10 май 2021 г. Заемът е неотменно и безусловно гарантиран от Правителството на Република България и от „Национална Електрическа Компания“ ЕАД (свързано лице, под общ контрол).

Договорът за заем съдържа специални клаузи с ограничителни условия относно промените в крайните собственици, както и финансови условия, изискващи постигане на определени нива на показатели за задлъжнялост и покритие на обслужването на дълга (вж. пояснение 37).

19 Задържани суми по договори за строителство

Към 31 декември задържаните суми по договори за строителство са, както следва:

	31 декември 2016г. хил. лв.	31 декември 2015г. хил. лв.
Нетекущи	87	1 471
Текущи	3 522	5 776
	3 609	7 247

Съгласно сключени договори за строителство на имоти, машини и съоръжения, Дружеството задържа част от стойността на фактурираните строителни работи като гаранция за качествено и срочно изпълнение на строително-монтажни работи от подизпълнители. Задържаните суми са безлихвени. Съгласно договорените условия, част от задържаните суми за качествено и срочно изпълнение следва да бъдат изплатени на доставчици след получаване на разрешение за ползване, а останалите – следва да бъдат изплатени в договорения срок.

20 Финансирания

	31 декември 2016г. хил. лв.	31 декември 2015г. хил. лв.
На 1 януари	191 736	192 193
Получени през годината	3 553	549
Признати в печалбата или загубата	(3 744)	(1 006)
На 31 декември	191 545	191 736
Нетекущи	185 509	190 689
Текущи	6 036	1 047

Финансиранията са получени по програми и фондове за изграждането на имоти, машини и съоръжения с екологично предназначение.

21 Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно Българското трудово законодателство и Колективния трудов договор Дружеството е задължено да изплати на служителите си при пенсиониране определен брой брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж в предприятието и категорията труд. Планът за дефинирани доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

Планът излага Дружеството на актюерски рискове като лихвен риск, риск от промяна в продължителността на живота и инфлационен риск.

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

Лихвен риск

- Настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи е изчислена с дисконтов процент, определен на базата на пазарната доходност на държавни ценни книжа. Падежът на ценните книжа съответства на очаквания срок на задълженията по планове с дефинирани доходи и те са деноминирани в български лева. Спад в пазарната доходност на държавните ценни книжа ще доведе до увеличение на задълженията по планове с дефинирани доходи на Дружеството.

Риск от промяна в продължителността на живота

- Увеличение на очакваната продължителност на живота на служителите би довело до увеличение в задълженията по планове с дефинирани доходи.

Инфлационен риск

- Увеличение на инфлацията би довело до увеличение в задълженията по планове с дефинирани доходи.

Промените в настоящата стойност на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране са, както следва:

	31 декември 2016г. хил. лв.	31 декември 2015г. хил. лв.
Салдо към 1 януари	39 759	28 091
Разходи за лихви	1 655	1 127
Разходи за текущ стаж	4 893	1 114
Разходи за минал стаж	(979)	201
Актюерски (печалби) / загуби във връзка със задължения за пенсиониране по болест	99	1 390
Изплатени доходи на персонала	(6 551)	(7 631)
Актюерски (печалби) / загуби от промяна от действителния опит	9 715	-
Актюерски (печалби) / загуби от промяна на финансовите предположения	2 018	13 766
Актюерски (печалби) / загуби от промени в демографските предположения	91	1 701
Салдо към 31 декември	50 700	39 759
Нетекущи	44 073	24 375
Текущи	6 627	15 384

При определяне на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране са използвани следните актюерски допускания:

	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
Норма на дисконтиране	2,5%	4%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	2% за първите 3 години; след това 2% годишно	0% за първите 3 години; след това 1% годишно

Ръководството на Дружеството е направило тези предположения с помощта на независим актюерски оценител. Тези допускания са използвани при определянето на размера на задълженията за изплащане на дефинирани доходи за отчетните периоди и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководството.

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

Общата сума на разходите за доходи на персонала при пенсиониране на Дружеството, призната в печалбата или загубата, може да бъде представена, както следва:

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	2016г. хил. лв.	2015г. хил. лв.
Разходи за текущ стаж	4 893	1 114
Разходи за минал стаж	(979)	201
Разходи за лихви	1 655	1 127
Актюерски (печалби)/загуби във връзка със задължения за пенсиониране по болест	99	1 390
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	5 668	3 832

Разходите за текущ и минал трудов стаж, както и актюерските загуби във връзка със задължения за пенсиониране по болест са включени на ред „Разходи за персонала“. Разходите за лихви са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Дружеството, призната в другия всеобхватен доход, може да бъде представена, както следва:

	2016г. хил. лв.	2015г. хил. лв.
Актюерски (печалби) / загуби от промяна от действителния опит	(9 715)	-
Актюерски (печалби) / загуби от промяна на финансовите предположения	(2 018)	(13 766)
Актюерски (печалби) / загуби от промени в демографските предположения	(91)	(1 701)
Общо актюерски (печалби)/загуби, признати в другия всеобхватен доход	(11 824)	(15 467)

На базата на минал опит Дружеството очаква да плати вноски по плана за дефинирани доходи за 2017 г. в размер на 6 627 152 хил. лв.

Средно претеглената продължителност на задължението за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември 2016 г. е 14,1 години.

Значимите актюерски предположения при определянето на задълженията по планове с дефинирани доходи са свързани с дисконтовия процент, очаквания процент на увеличение на заплатите, процент за текучество на персонала и очакваната продължителност на живота. Следващата таблица представя анализ на чувствителността и обобщава ефектите от промените в тези актюерски предположения върху задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2016г.:

**Промени в значими актюерски предположения
в хил. лв.**

Дисконтов процент	Увеличение с 0.25%	Намаляние с 0.25%
Увеличение/(Намаляние) на задълженията по планове с дефинирани доходи	(414)	423
Процент на увеличение на заплатите	Увеличение с 1%	Намаляние с 1%
Увеличение/(Намаляние) на задълженията по планове с дефинирани доходи	1 754	(1 639)

Очаквана продължителност на живота	Увеличение с 1 година	Намаление с 1 година
Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи	169	(173)
Процент за текучество на персонала	Увеличение с 1%	Намаление с 1%
Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи	(1 747)	1 879

Анализът на чувствителността е базиран на промяна в само едно от предположенията. Той може да се различава от действителната промяна в задълженията за дефинирани доходи, тъй като промените в предположенията често са свързани помежду си.

22 Търговски и други задължения

Търговските и други задължения, отразени в индивидуалния отчет за финансовото състояние, включват:

	31 декември 2016г. хил. лв.	31 декември 2015г. хил. лв.
Задължения към доставчици	49 838	45 093
Други задължения	26 893	7 121
Финансови пасиви	76 731	52 214
Задължения за възнаграждения на персонала	19 940	18 799
Задължения за социално осигуряване	5 902	6 187
Данъчни задължения	6 901	8 881
Задължения по вноски във фонд „ИЕЯС“, фонд „РАО“, СЕС	12 524	11 925
Задължения по получени аванси	2 304	5 847
Нефинансови пасиви	47 571	51 639
Търговски и други задължения	124 302	103 853

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

23 Приходи от продажби на продукция

	2016г. хил. лв.	2015г. хил. лв.
Продажби на електроенергия на нерегулиран пазар	622 126	685 528
Продажба на електроенергия на борсов пазар	52 274	-
Продажби на разполагаема мощност	40 549	70 272
Продажби на електроенергия на регулиран пазар	94 664	74 101
Продажба на електроенергия на балансиращ пазар	(60)	(4 720)
Приходи от продажба на електроенергия	809 553	825 181
Продажби на топлоенергия	2 010	2 026
Приходи от продажби на продукция	811 563	827 207

24 Приходи от продажба на услуги, стоки и други продажби

	2016г.	2015г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Приходи от глоби и неустойки по договори	10 013	6 509
Приходи от продажба на услуги	5 183	4 989
Приходи от учредени права на ползване	5 375	-
Печалба от продажба на нетекущи активи	-	3 102
Приходи от преоценка на инвестиционни имоти	1 025	-
Приходи от застрахователни събития	498	2 851
Приходи от преоценка на ИМС	-	2 449
Печалба от продажба на материали	47	869
Приходи от продажба на скрап	182	585
Приходи от продажба на стоки	310	294
Приходи от излишък на активи	52	139
Приходи от наеми	242	125
Други приходи	845	980
	23 772	22 892

25 Разходи за материали

	2016г.	2015г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Ядрено гориво, смазочни материали и горива	136 203	147 874
Резервни части и инструменти	5 521	5 172
Материали за текуща поддръжка	2 871	2 632
Работно и специално облекло	827	1 195
Реагенти за производство	869	766
Закупена електроенергия	625	755
Специализирана литература и канцеларски материали	392	380
Строителни материали и метали	110	102
Рекламни материали	72	79
Други	2	201
	147 492	159 156

26 Разходи за външни услуги

	2016г.	2015г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Ремонтни и сервизни услуги	42 629	43 993
Услуги във връзка с удължаване лицензи на блок 5 и 6	69 568	17 863
Такса водоползване	14 062	12 055
Застраховка на имущество и ядрена вреда	10 993	12 064
Въоръжена и противопожарна охрана	9 604	9 205
Консултантски и одиторски услуги	5 011	2 405
Такси разрешения от регулаторни органи	5 808	4 275
Транспортни разходи	3 144	3 080
Данъци и такси	3 255	1 681
Хигиенизиране и озеленяване	3 476	2 198
Изследвания, замервания и контрол	641	1 919
Услуги по предоставяне на предпазна храна по наредба	2 143	1 607
Услуги за водоснабдяване и канализация	1 320	1 581
Обучение и квалификация	1 672	408
Информационни, пощенски и телефонни услуги	349	347
Медицинско обслужване	271	313
Други	648	2 147
	174 594	117 141

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

Разходите за такса водоползване за 2016 г. са начислени на база на Тарифата за таксите за водовземане за ползване на воден обект и за замърсяване, приета с ПМС № 177 на МС от 24 юни 2011 г., в сила от 1 януари 2012 г. С шест броя констативни протоколи от 15.02.2016 г. Министерството на околната среда и водите, в частност Басейнова Дирекция за управление на водите Дунавски район с център Плевен, потвърждава данните в подадените декларации от „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД за дължимите такси по чл.194б от Закона за водите за периода от 01.01.2016 г. до 31.12.2016 г. Начислената и дължима сума за 2016 г. в размер на 14 062 хил. лв. е включена в текущите разходи за такса водоползване за 2016 г.

През 2016г. Дружеството продължи да работи по започналата в края на 2014 год. процедура по разработване на документи за удължаване на лицензиите за енергоблокове 5 и 6.

27 Разходи за персонала

	2016г.	2015г.
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за заплати	122 892	118 242
Разходи за социални осигуровки	31 649	31 381
Социални разходи в брой	18 893	19 102
Разходи за храна по Наредба № 11	11 899	12 094
Разходи за доходи при пенсиониране	4 013	2 705
Обезщетения съгласно Кодекса на труда	963	939
	190 309	184 463

28 Други разходи

	2016г.	2015г.
	хил. лв.	хил. лв.
Годишна вноска във фонд „Извеждане от експлоатация на ядрени съоръжения“	60 716	61 889
Годишна вноска във фонд „Радиоактивни отпадъци“	24 299	24 755
Годишна вноска във фонд СЕС	40 478	17 504
Дарения	768	7 881
Обезценка на вземания	3 739	1 420
Реинтегрирана обезценка на вземания	(311)	(4 727)
Обезценка на ИМС	-	2 183
Членски внос	878	902
Социални разходи	391	392
Липси и брак	600	620
Командировки	643	667
Обезценка на материални запаси	10	656
Реинтегрирана обезценка на материални запаси	(13)	(15)
Данък върху разходите	532	554
Представителни разходи	238	152
Глоби и неустойки по договори	60	159
Други разходи	212	682
	133 240	115 674

29 Финансови приходи и разходи

	2016г. хиЛ. лв.	2015г. хиЛ. лв.
Разходи за лихви по заеми	2 522	3 195
Общо разходи за лихви по финансови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	2 522	3 195
Разходи за лихви по задължения за доходи на персонала при пенсиониране	1 655	1 127
Разходи за такси и комисионни	36	193
Отрицателни валутни курсови разлики	58	47
Финансови разходи	4 271	4 562

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2016г. хиЛ. лв.	2015г. хиЛ. лв.
Приходи от лихви и обръщане на дисконта на вземания	-	1 478
Приходи от лихви по предоставени заеми	452	496
Приходи от лихви по банкови сметки	164	252
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	616	2 226
Приходи от дивиденди	302	272
Положителни валутни курсови разлики	57	34
Други финансови приходи	43	-
Финансови приходи	1 018	2 532

30 Разходи за данък върху дохода

Очакваните разходи за данък върху дохода, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (31.12.2015г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2016г. хиЛ. лв.	2015г. хиЛ. лв.
Счетоводна печалба от продължаващи дейности	1 145	121 909
Счетоводна загуба от преустановени дейности	(-)	(29 957)
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	1 145	91 952
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък върху дохода	(115)	(9 195)
Данъчен ефект от:		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(19 716)	(21 277)
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	14 632	15 718
Текущ разход за данък върху дохода	(5 199)	(14 754)
Отсрочени данъчни приходи/(разходи) в резултат на:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	5 413	5 236
Разходи за данък върху дохода	214	(9 518)
Отсрочени данъчни приходи, признати в другия всеобхватен доход	(1 184)	104 756

Пояснение 11 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви.

31 Оповестяване на свързани лица

Предприятието оповестява следните свързани лица:

Собственик на капитала на Предприятието упражняващ контрол /предприятие майка/
„Български Енергиен Холдинг“ ЕАД

Собственик на капитала на предприятието майка
Българската държава чрез Министъра на Енергетиката

Дъщерни предприятия
„АЕЦ Козлодуй – Нови мощности“ ЕАД
„ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД
„Интерприборсервиз“ ООД

Предприятия, които са под общ съвместен контрол с Дружеството (предприятия в група)

„Национална Електрическа Компания“ ЕАД
„ТЕЦ Марица Изток 2“ ЕАД
„Мини Марица - Изток“ ЕАД
„Булгаргаз“ ЕАД
„Булгартел“ ЕАД
„Булгартрансгаз“ ЕАД
„Енергиен Системен Оператор“ ЕАД
„ТЕЦ Марица Изток 2 (9 и 10)“ ЕАД
„ПФК Берое-Стара Загора“ ЕАД
„Булгартел-Скопие“ ДООЕЛ
„Енергиен оператор по измерване и информационни технологии“ ЕАД (в ликвидация)
„Българска независима енергийна борса“ ЕАД
„Енергийна инвестиционна компания“ ЕАД

Асоциирани предприятия за група БЕХ
„КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД
„КонтурГлобал Оперейшънс България“ АД
ЗАД „ЕНЕРГИЯ“
ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
„ХЕК Горна Арда“ АД

Съвместни предприятия за група БЕХ
„Ай Си Джи Би“ АД
„Южен поток България“ АД
„Трансболкан Електрик Пауър Трейдинг С.А. – NECO“ S.A.

Ключов ръководен персонал на предприятието:
Жаклен Йосиф Коев - Председател на СД
Иван Тодоров Йончев – Член на СД
Димитър Костадинов Ангелов – Член на СД и Изпълнителен директор

Ключов ръководен персонал на предприятието майка:
Жечо Делчев Станков – Председател на СД
Живко Димитров Динчев – Член на СД
Петьо Ангелов Иванов – Член на СД и Изпълнителен директор

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

31.1 Сделки и разчети със свързани лица в края на годината

		Продажби на свързани лица, в т.ч. дивиденсти	Покупки от свързани лица, в т.ч. дивиденсти	Брутни суми, дължим и от свързан и лица	Обезпек а на сумите, дължими от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица, нетно от обезпек а	Суми, дължими на свързани лица
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Едноличен собственик:</i>							
„БЕХ“ ЕАД	2016	148	39 940	29	-	29	26
„БЕХ“ ЕАД	2015	49	46 769	28	-	28	60
<i>Дъщерни дружества:</i>							
„Интерприборсервиз“ ООД	2016	62	6 134	7	-	7	656
„Интерприборсервиз“ ООД	2015	51	5 801	237	-	237	1 020
„ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД	2016	464	-	-	-	-	-
„ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД	2015	795	-	4	-	4	-
„АЕЦ Козлодуй-Нови мощности“ ЕАД	2016	20	-	4	-	4	3
„АЕЦ Козлодуй-Нови мощности“ ЕАД	2015	8	-	1	-	1	3
<i>Други свързани лица (под общ контрол)</i>							
„НЕК“ ЕАД	2016	157 079	52	112 030	-	112 030	315
„НЕК“ ЕАД	2015	150 887	131	96 623	-	96 623	162
„ЕСО“ ЕАД	2016	547	615	373	-	373	3
„ЕСО“ ЕАД	2015	368	5 197	387	-	387	2
„БНЕБ“ ЕАД	2016	52 274	171	1 091	-	1 091	48
ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД	2016	5 420	220	5 426	-	5 426	-
ЗАО „Енергия“	2016	7	10 216	499	-	499	-
ЗАО „Енергия“	2015	3 120	11 267	1 191	-	1 191	10 130
	2016					119 459	1 051
	2015					98 471	11 377

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции.

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

Преглед за обезценка на вземанията от свързани лица се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на съответното свързано лице и на пазара, на който то оперира.

Изменението в обезценката на вземания от свързани лица може да бъде представено по следния начин:

	2016г.	2015г.
	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари	-	4 213
Възстановяване на загуба от обезценка и обръщане на дисконт	-	(4 213)
Салдо към 31 декември	-	-

31.2 Предоставени заеми на свързани лица

	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
	хил. лв.	хил. лв.
Нетекуща част:		
Главница	14 940	17 090
Текуща част:		
Главница	2 150	2 634
Лихви	202	226
	2 352	2 860
Общо предоставени заеми	17 292	19 950

Заемът е предоставен на дъщерното дружество „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД съгласно решение на „Български енергиен холдинг“ ЕАД от 7 ноември 2008 г. Кредитната линия е в размер на 20 000 хил. лв. с краен срок за погасяване на кредита до 2020 г. Договорена е годишна лихва в размер на ОЛП към момента на плащане на дължимата погасителна вноска плюс 0.30% надбавка. С Протокол № 1-2015/12.01.2015 г. БЕХ ЕАД даде съгласие за сключване на анекс № 4 към Договор за кредитна линия № 880080 от 07.10.2008 год., сключен между „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД, като кредитор и „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД като кредитополучател, в резултат на което анексът е сключен на 20.01.2015 г., а е в сила от 14.07.2014 г., в който крайният срок за погасяване на кредита е 15 януари 2024 г., като погасяването започва на 15 юли 2013 г. Кредитът се погасява на 22 вноски, като размерът на първите 2 вноски е съответно 150 хил. лв. (15.07.2013 г.) и 1 300 хил. лв. (15.01.2014 г.), а за остатъка 1/15 от неизплатената главница след 15.01.2014 г. е изготвен погасителен план. Съгласно анекса годишният лихвен процент е плаващ в размер на ОЛП плюс надбавка 2.5%. Към 31.12.2016 г. „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД е изплатил 2 634 хил. лв. и дължимият остатък към тази дата е в размер на 17 090 хил. лв. Кредитът е обезпечен със запис на заповед. Начислените лихви по заема през 2016 г. са в размер на 452 хил. лв. (2015 г.: 496 хил. лв.).

31.3 Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват:

	2016г.	2015г.
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	130	117
Разходи за социални осигуровки	19	19
Социални разходи	22	22
Обезщетения	18	-
Общо възнаграждения	189	158

32 Безналични сделки

През 2016 г. Дружеството е осъществило следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в индивидуалния отчет за паричните потоци:

- Съгласно договор за цесия с „БЕХ“ ЕАД от 28.07.2016 г. е извършено прихващане на задължения за дивиденди на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД с вземания от „НЕК“ ЕАД в размер на 39 672 хил. лв.

33. Поети ангажменти и условни пасиви

Капиталови ангажменти

Към 31 декември 2016 г. Дружеството има капиталови ангажменти за 74 196 хил. лв. (31.12.2015 г.: 128 821 хил. лв.), които са свързани с ангажменти по придобиване на имоти, машини и съоръжения.

Сумата на договорените ангажменти по придобиване на ядрено гориво към 31 декември 2016 г. е 133 467 хил. лв. (31.12.2015 г.: 125 511 хил. лв.).

Правни искиове

Срещу Дружеството има заведени правни искиове в размер на 239 хил. лв. (31.12.2015 г.: 12 хил. лв.). Нито един от гореспоменатите искиове не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Дружеството при разрешаването на споровете.

Гаранции

В полза на Дружеството са открити гаранции в размер на 153 156 хил. лв. (31.12.2015 г.: 109 815 хил. лв.).

Към 31 декември 2016 г. дружеството е предоставило следните гаранции и обезпечения:

Гаранционно обезпечение по договор за балансиране (парична гаранция) - 326 х.лв.

Гаранционно обезпечение по договор за достъп и пренос на ел.енергия (парична гаранция) - 7 х.лв.

Гаранция за сключване на сделки за търговия с ел.енергия (парична гаранция) - 75 х.лв.

Гаранционно обезпечение за участие на борсовия пазар на ел.енергия (парична гаранция) - 50 х.лв.

Застраховки

Законът за безопасно използване на ядрената енергия определя лимит на отговорността на експлоатиращия за вреди от ядрени аварии. Законът ограничава отговорността на експлоатиращия до 96,000 хил. лв. за всяка авария. Съгласно Виенската конвенция за гражданска отговорност за ядрена вреда експлоатиращият е длъжен да поддържа застраховка или друга финансова гаранция за ядрена вреда за периода на експлоатация на ядрената инсталация. Дружеството е сключило застрахователна полица, покриваща лимитите, регламентирани със закон. Договорът за застраховка с Български национален застрахователен пул е сключен на 31.05.2016г. и е с едногодишен период на покритие от 01.06.2016г. до 30.05.2017г. Застрахователната сума е в размер на 785 хил.лв., от която 770 хил.лв. застрахователна премия и 15 хил.лв. данък върху премията. Дружеството има сключена имуществена застраховка „Индустриален пожар“ с период на покритие от 01.01.2016г. до 31.12.2020г. За периода 01.01.2016 г. до 31.12.2016 г. застрахователната сума е в размер на 10 130 хил.лв. /5,179 хил.евро/.

34. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Пояснение	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
		хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи на разположение за продажба	10	232	232
Кредити и вземания:			
Нетекущи други вземания	9	-	3 630
Търговски и други вземания	14	49 662	44 433
Предоставени заеми на свързани лица	31.2	17 292	19 950
Вземания от свързани лица	31.1	119 459	98 471
Пари и парични еквиваленти	15	76 018	89 851
		262 431	256 335
Общо финансови активи		262 663	256 567

Финансови пасиви	Пояснение	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
		хил. лв.	хил. лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Заеми	18	149 272	193 846
Задържани суми по договори за строителство	19	3 609	7 247
Търговски и други задължения	22	76 731	52 096
Задължения към свързани лица	31.1	1 051	11 377
Общо финансови пасиви		230 663	264 566

Вижте пояснение 4.14 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 35.

35. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

35.1. Анализ на пазарния 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.

35.1.1. Валутен риск

Дружеството извършва покупки, продажби, предоставяне и получаване на заеми в чуждестранни валути – евро, български лев и британски лири. Основната част от тези операции се

„ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

осъществяват в евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Дружеството, е минимален.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени, както следва:

	Излагане на краткосрочен риск		
	Щатски долари хил. лв.	Британски лири хил. лв.	Други хил. лв.
31 декември 2016 г.			
Финансови активи	58	1	3
Финансови пасиви	(15)	-	-
Общо излагане на риск	43	1	3
31 декември 2015 г.			
Финансови активи	52	-	3
Финансови пасиви	(14)	-	-
Общо излагане на риск	38	-	3

35.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към управление и намаляване на съществуващия лихвен риск при дългосрочно финансиране.

Към 31 декември 2016 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по седем самостоятелно оформени транша в евро съгласно заемното споразумение с Евратом от 29 май 2000 г., които са с плаващ лихвен процент в размер на 6-месечен EURIBOR плюс надбавка за всеки транш от 0.079% до 0.13%.

Дружеството е предоставило заем на „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД с плаващ лихвен процент в размер на ОАП плюс надбавка 2.5%.

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

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъчно облагане и на собствения капитал към възможна промяна на лихвените проценти по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на ОАП в България, в размер на +/- 0.01 % (за 2015 г.: +/- 0.01%) и по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на EURIBOR, в размер на +/- 0.1 % (за 2015 г.: +/- 0.2%). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на установените вариации в нивата на ОАП и EURIBOR през 2016 г. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни. Изчисленията са съобразени с договорните клаузи по сключените договори за кредити.

Ефектът от намаляването или увеличението на променливите лихвени проценти по притежаваните заеми в дружеството се проявява съответно като печалба или загуба и има идентичен ефект и върху собствения капитал чрез компонента печалба/загуба от текущата година.

31 декември 2016 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	хил.лв.		хил.лв.	
	увеличение на лихвения процент	намаляние на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаляние на лихвения процент
Предоставени заеми в лева (ОАП +/- 0.01%)	2	(1)	2	(1)
Получени заеми в евро (EURIBOR +/- 0.1%)	(124)	22	(124)	22

31 декември 2015 г.

	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	хил.лв.		хил.лв.	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
Предоставени заеми в лева (ОЛП +/- 0.01%)	2	(2)	2	(2)
Получени заеми в евро (EURIBOR +/- 0.2%)	(326)	326	(326)	326

35.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства, инвестиции в ценни книжа и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
	хил. лв.	хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи на разположение за продажба	232	232
Кредити и вземания	186 413	166 484
Пари и парични еквиваленти	76 018	89 851
Балансова стойност	262 663	256 567

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземания се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена.

Към датата на финансовия отчет възрастовата структура на вземанията е следната:

Към 31 декември 2016 г.

	Непро- срочени	30-90 дни	90-180 дни	180-360 дни	>360 дни	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Търговски и други вземания	35 310	298	4 722	4 012	5 320	49 662
Вземания от свързани лица	21 111	15 638	30 802	44 514	7 394	119 459
	<u>56 421</u>	<u>15 936</u>	<u>35 524</u>	<u>48 526</u>	<u>12 714</u>	<u>169 121</u>

Към 31 декември 2015 г.

	Непро- срочени	30-90 дни	90-180 дни	180-360 дни	>360 дни	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Търговски и други вземания	41 208	1 910	261	1 052	2	44 433
Вземания от свързани лица	25 266	28 091	26 941	15 900	2 273	98 471
	<u>66 474</u>	<u>30 001</u>	<u>27 202</u>	<u>16 952</u>	<u>2 275</u>	<u>142 904</u>

Изменението в обезценката на вземанията през представените отчетни периоди е, както следва:

	2016г.	2015г.
	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари	8 787	13 001
Начислена обезценка през годината (пояснение 14 и 31.1)	610	513
Възстановяване на обезценка	(311)	(4 727)
Салдо към 31 декември	9 086	8 787

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Балансовите стойности на финансовите активи, описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

35.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

За управление на ликвидния риск Дружеството събира своите вземания, контролира изразходването на своите парични средства и така осигурява достатъчно оборотни средства. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Към 31 декември надежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

Към 31 декември 2016 г.

	На поискване	<3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	>5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Заеми	-	12 713	31 555	105 004	-	149 272
Задържани суми по договори за строителство	-	-	3 522	87	-	3 609
Търговски и други задължения	-	63 072	13 659	-	-	76 731
Задължения към свързани лица	-	958	93	-	-	1 051
	-	<u>76 743</u>	<u>48 829</u>	<u>105 091</u>	-	<u>230 663</u>

Към 31 декември 2015 г.

	На поискване	<3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	>5 години	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Заеми	-	12 713	33 345	136 909	10 879	193 846
Задържани суми по договори за строителство	-	-	5 776	1 471	-	7 247
Търговски и други задължения	-	32 076	20 020	-	-	52 096
Задължения към свързани лица	-	3 778	7 599	-	-	11 377
	-	48 567	66 740	138 380	10 879	264 566

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

36. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Дружеството групира активите и пасивите, отчитани по справедлива стойност в три нива въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на активите и пасивите. Йерархията на справедливата стойност включва следните нива:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември, оценявани периодично по справедлива стойност:

	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Имоти, машини и съоръжения (Ниво 3):		
- земя	19 137	19 159
- сгради	463 244	429 766
- машини, съоръжения и оборудване	2 003 742	1 947 455
- транспортни средства	5 807	6 235
Инвестиционни имоти (Ниво 2):	4 059	3 034
	2 495 989	2 405 649

Справедливата стойност на съответните групи активи от имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти на Дружеството е определена на базата на доклади на независими лицензирани оценители към 30.06.2015 г. за имоти, машини и съоръжения и към 31.12.2016г. за инвестиционните имоти.

Към 31.12.2016 г. оценители извършиха тест за обезценка, според който балансовата стойност на активите не се различава съществено от справедливата стойност на преоценените активи към края на отчетния период.

Съществени ненаблюдавани данни са свързани с корекцията за специфичните за активите на Дружеството фактори. Степента и посоката на тази корекция зависи от броя и характеристиките на наблюдаваните пазарни сделки с подобни активи, които са използвани за целите на оценката. Въпреки че тези данни са субективна преценка, ръководството счита, че крайната оценка не би се повлияла значително от други възможни предположения.

37. Политика и процедури за управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционера.

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да коригира изплащането на дивиденди на едноличния акционер, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи акционерния си капитал по решение на едноличния собственик.

Дружеството следи собствения си капитал чрез реализирания финансов резултат за отчетния период, както следва:

	2016г.	2015г.
	хиля. лв.	хиля. лв.
Печалба за годината след данъци	1 359	82 434

Дружеството следва да спазва външно наложени капиталови изисквания съгласно сключен договор за банков заем за показател за задлъжнялост. Този показател не трябва да надвишава 2.

Обслужване на дълга

Съгласно сключено Заемно споразумение с Евратом от 10.05.2000 г. се съблюдава изпълнението на финансови ковенанти - показател на покритието за обслужване на дълга /Debt Service Cover Ratio/ и показател за задлъжнялост /Gearing Ratio/ в определени допустими стойности.

В съответствие с договорените клаузи от Заемното споразумение показателят на покритието за обслужване на дълга се изчислява като съотношение между свободния паричен поток за годината и сума за обслужване на дълга, в т.ч. лихви и главници за съответната година. Това съотношение не трябва да е по-малко от 1.5. За 2016 г. съотношението е в размер 3.53 (2015 г.: 5.04).

	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
	хиля. лв.	хиля. лв.
Свободен паричен поток	166 142	241 255
Обслужване на дълга	47 096	47 879
Покритие на обслужване на дълга	3.53	5.04

Друг показател, който се наблюдава в съответствие със задълженията на дружеството в качеството му на Заемополучател е показател за задлъжнялост, който се изчислява като съотношение между общата сума на заемите и собствения капитал на дружеството към края на съответната година. Това съотношение не трябва да е по-голямо от 2. За 2016 г. съотношението е в размер 0.06 (2015 г.: 0.07).

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
Индивидуален финансов отчет
31 декември 2016 г.

	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
	хил. лв.	хил. лв.
Заемен капитал	149 272	193 846
Собствен капитал	2 608 757	2 657 738
Задължняост	0.06	0.07

Посочените по-горе показатели се наблюдават на годишна база. Те се изчисляват въз основа на предоставените на банката годишни финансови отчети на дружеството. При случай на неизпълнение ръководството е задължено да уведоми банката веднага. Ръководството счита, че Дружеството е в съответствие с определените изискуеми нива на финансови показатели съгласно подписаното Заемно споразумение.

Дружеството не е променяло целите, политиките и процесите за управление на капитала, както и начина на определяне на капитала през представените отчетни периоди.

38. Събития след края на отчетния период

Съгласно Решение I.1.1. от Протокол № 9-2017/30.01.2017 г. на СД на БЕХ е освободен Жаклен Коев, като член на СД на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД, а с Решение I.1.2 за нов член е избран Петьо Иванов. Новото обстоятелство е вписано в Търговския регистър на 06.02.2017 г.

Съгласно т.1, букви „б“ и „в“ от Разпореждане № 2 на Министерски съвет от 23 февруари 2016 г. за установяване и внасяне в полза на държавата на отчисления от печалбата от държавни предприятия и търговски дружества с държавно участие в капитала, Дружеството следва да плати дивидент за държавата от печалбата след данъчно облагане за 2016 г. в размер на 50%, след приспадане на отчисленията за фонд „Резервен“, когато този фонд не е попълнен. Размерът на дивидента е не по-голям от сума, равняваща се на 50 на сто от печалбата по консолидирания финансов отчет за 2016 г.

Към 31 декември 2016г. Дружеството има просрочени вземания от „НЕК“ ЕАД в размер на 94 116 хил.лв. В сила от 28.02.2017 г. е сключено споразумение с „НЕК“ ЕАД за разсрочване на вземания от „НЕК“ ЕАД в размер на 62 431 хил. лв., при договорена лихва от 3 %. Крайният срок за погасяване на задълженията на „НЕК“ ЕАД по сключеното споразумение е 31.01.2020 г.

Към 31 декември 2016г. Дружеството има просрочени вземания от „ТЕЦ Марица Изток 2“ ЕАД в размер на 5 425 хил.лв. В сила от 01.03.2017 г. е сключено споразумение за разсрочване на вземания от „ТЕЦ Марица Изток 2“ ЕАД в размер на 5 507 хил. лв., при договорена лихва от 3 %. Крайният срок за погасяване на задълженията по сключеното споразумение е 20.02.2018 г.

След датата на отчетния период в Търговския регистър е публикувана справка от частична сметка за разпределение на наличните суми между кредиторите на банката от синдиците на КТБ. Съобразно разпределението на синдиците на АЕЦ Козлодуй ЕАД следва да му бъде възстановена сума в размер на 501 хил.лв.

39. Одобрение на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет към 31 декември 2016 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 28 март 2017 г.