



Годишен консолидиран доклад за дейността  
Доклад на независимия одитор  
Консолидиран финансов отчет

АЕЦ КОЗЛОДУЙ ЕАД

31 декември 2016 г.

## Съдържание

### Страница

|                                                                            |   |
|----------------------------------------------------------------------------|---|
| Годишен консолидиран доклад за дейността                                   | i |
| Доклад на независимия одитор                                               | - |
| Консолидиран отчет за финансовото състояние                                | 1 |
| Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия<br>всеобхватен доход | 3 |
| Консолидиран отчет за промените в собствения капитал                       | 4 |
| Консолидиран отчет за паричните потоци                                     | 6 |
| Пояснения към консолидирания финансов отчет                                | 7 |

## **ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

### **Съвет на директорите към датата на отчета**

Жаклен Коев – Председател на Съвета на Директорите;

Иван Андреев – Член на Съвета на Директорите и Изпълнителен Директор;

Иван Йончев – Член на Съвета на Директорите;

### **Адрес**

България

Гр. Козлодуй, 3321, Обл. Враца

### **Обслужващи банки**

ТБ Банка ДСК, клон Козлодуй

Ситибанк Н.А.

ТБ Алианц Банк България АД

ТБ ОББ

ТБ Общинска банка

ТБ ПИБ

ТБ Сибанк

ТБ Уникредит Булбанк

ТБ Юробанк България

Централна кооперативна банка АД

и други

### **Одитор**

Ейч Ел Би България ООД

## Годишен консолидиран доклад за дейността на Група „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД

1 януари 2016 г. – 31 декември 2016 г.

Настоящият консолидиран доклад за дейността на Групата „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 44 от Закона за счетоводството и чл. 187а, чл. 247, ал.1, 2 и 3 от Търговския закон. Консолидираният доклад за дейността съдържа и изискуемата информация по Приложение № 10 на Наредба 2 на Комисията за финансов надзор, относима за лицата по § 1а от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, на основание чл. 100н, ал. 7, т.2 от ЗППЦК.

Консолидираният доклад за дейността на Групата „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД и нейните дъщерни и контролирани дружества представя коментар и анализ на консолидираните финансови отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата като обхваща периода от 1 януари 2016 г. до 31 декември 2016 г. Групата включва „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД и нейните дъщерни и контролирани дружества.

Консолидираният финансов отчет на Групата е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС), Закона за счетоводството и утвърдените счетоводни политики на дружествата в Групата. Съобразени са и действащите законови и подзаконовни нормативни актове, относими към финансовите отчети на Групата.

### 1. Обща информация

|                      |                                                |
|----------------------|------------------------------------------------|
| Фирмено наименование | АЕЦ Козлодуй ЕАД                               |
| ЕИК                  | 106513772                                      |
| Адрес                | България<br>област Враца<br>гр. Козлодуй, 3321 |

#### Предмет на дейност

– Използване на ядрената енергия за производство на електрическа и топлинна енергия, която дейност се извършва при наличието и поддържането на: валидна лицензия за извършване на производство на електрическа и топлинна енергия от определена в нея електропроизводствена мощност, валидни лицензи за експлоатация на ядрени съоръжения по смисъла на Закона за

безопасно използване на ядрената енергия (ЗБИЯЕ), издадени от Агенцията за ядрено регулиране (валидно разрешение за извършване на производствена дейност от инспекцията по безопасно използване на ядрена енергия за мирни цели от определеното в него производствено съоръжение);

- Внос и износ на свежо и отработено ядрено гориво;

- Инвестиционна дейност във връзка с дейността на дружеството, определена в предмета на дейност;

- Строителна, монтажна и ремонтна дейност в областта на електропроизводството и топлопроизводството;

- Продажба на електроенергия на високо и средно напрежение и на топлоенергия;

- Експлоатация на съоръжения за управление на радиоактивни отпадъци, при наличие на валидна лицензия съгласно Закона за безопасно използване на ядрена енергия (ЗБИЯЕ).

## Директори

Към 31 декември 2016 г. Дружеството се управлява от Съвет на директорите (СД) в състав:

Жаклен Коев – Председател на Съвета на Директорите;

Иван Андреев – Член на Съвета на Директорите и Изпълнителен Директор;

Иван Йончев – Член на Съвета на Директорите;

## Управление

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е акционерно дружество, учредено с решение № 582 от 2000 г. на Врачанския окръжен съд, със седалище гр. Козлодуй, област Враца, България. Дружеството е учредено на 28 април 2000 г., като акционерно дружество с едноличен собственик държавата - Република

## Лицензии

България чрез отделяне от “Национална електрическа компания” ЕАД (НЕК ЕАД). Дружеството е правопреемник на съответната част на активите и пасивите на НЕК ЕАД, гр. София по разделителен протокол на клон АЕЦ “Козлодуй” и ГУП “Атоменергоинвест”, гр. Козлодуй, съставен по счетоводни данни към 28 април 2000 г.

Към 31 декември 2016 г. едноличен собственик на акционерния капитал на Дружеството е “Български Енергиен Холдинг” АД. Крайният собственик на Дружеството е Българската държава, чрез Министерството на енергетиката.

Дружеството е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите, в тричленен състав.

Към 31 декември 2016 г. акционерният капитал е 236 165 260 лв., разпределен в 23 616 526 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност от 10 лева всяка една. Всички обикновени акции са изцяло платени.

### Дружеството притежава следните лицензии:

– Издадена от АЯР Лицензия за експлоатация на ядрено съоръжение – регистрационен № 03000 от 02 октомври 2009 г. за експлоатация на пети блок на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД. Срок на лицензията – 05.11.2017 г.;

– Издадена от АЯР Лицензия за експлоатация на ядрено съоръжение – регистрационен № 03001 от 02 октомври 2009 г. за експлоатация на шести блок на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД. Срок на лицензията – 02.10.2019 г. Със Заповед №АА-04-152 от 28.10.2016г. на председателя на АЯР Лицензията е изменена и е разрешена експлоатация на блока на повишена топлинна мощност 3120 MW;

– Лицензия за производство на електрическа и топлинна енергия № А-049-03/11.12.2000 г., за срок от тридесет години – до 11.12.2030 г.;

– Лицензия за пренос на топлинна енергия № 050-05/11.12.2000 г., за срок от тридесет години – до 11.12.2030 г.;

– Издадена от АЯР Лицензия, Серия И-11024, рег.№04358 от 01.04.2014 г., с която се подновява Лицензия, Серия И-11024, рег. №02599 за използване на източници на йонизиращи лъчения за стопански цели – извършване на безразрушителен контрол с радиационни методи за обект: ОКС към ИЦ ДиК, за срок от десет години – до 31.03.2024 г.;

– Издадена от АЯР Лицензия, Серия И-1708, рег.№04366 от 08.04.2014г., с която се подновява Лицензия, Серия И-1708, рег. №02610 за използване на източници на йонизиращи лъчения за стопански цели – извършване на радиохимичен контрол, радиационен мониторинг на околната среда и метрологичен контрол, за срок от десет години – до 07.04.2024 г.;

– Издадена от АЯР Лицензия за превоз на радиоактивни вещества, Серия Т-14002, рег.№04435 от 30.06.2014 г., с която се подновява Лицензия, Серия Т-14002, рег. №02823, считано от 12.07.2014 г., за срок от десет години – до 11.07.2024г.;

– Лицензия за търговия с електрическа енергия № А-216-15/18.12.2006 г.– до 18.12.2026 г.;

– Издадена от АЯР Лицензия за извършване на специализирано обучение, осъществявано от Управление “Персонал и Учебно –

тренировъчен център”, Серия СО, рег. №5125 от 05.10.2016г., с която се подновява Лицензия, Серия СО, рег. №03803 от 05.10.2011г., за срок от 5 години – до 05.10.2021г.;

– Издадена от АЯР Лицензия за експлоатация на ХОГ, Серия “Е”, рег.№04441 от 25.06.2014 г., с която се подновява Лицензия, Серия “Е”, рег. №01032/24.06.2004г., за срок от десет години – до 25.06.2024 г.

– Издадена от АЯР Лицензия за експлоатация на Хранилище за сухо съхранение на отработено ядрено гориво от реактори ВВЕР-440, Серия Е, рег. № 5016 от 28.01.2016 г., за срок от десет години – до 28.01.2026 г.

#### „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД

#### Предмет на дейност

Производство, пренос, разпределение и продажба на електрическа енергия, планиране, проектиране, изграждане, поддържане и експлоатация на съоръжения и обекти за производство на електроенергия, строителна и ремонтна дейност в областта на енергетиката, електропроизводство, внос и износ на горива, придобиване и разпореждане с авторски права върху изобретения, търговски марки и промишлени образци, ноу-хау и други обекти на интелектуалната собственост, търговско представителство и посредничество, както и всяка друга дейност, незабранена със закон.

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

Съгласно чл.39, ал.4, т.1 от Закона за енергетиката /ЗЕ/, не се изисква издаване на лицензия за производство на електрическа енергия

от лице, притежаващо централа с обща инсталирана електрическа мощност до 5 MW. Предвид това, "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД не е необходимо да бъде титуляр на лицензия, за да упражнява дейността си.

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

#### Директори

Съветът на Директорите на „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД към 31 декември 2016 г. се състои от три члена – физически лица, както следва:

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

Дружеството се представлява самостоятелно от Изп. Директор Емил Писарев.

#### Управление

Дружеството е регистрирано във Врачанския окръжен съд с фирмено дело № 495 от 2004 год. с цел изграждане на Водно Електрическа Централa, производство и разпределение на електрическа енергия от Малка Водно Електрическа Централa за усвояване на остатъчния ресурс на отработената вода от "АЕЦ Козлодуй" ЕАД.

"АЕЦ Козлодуй" ЕАД е едноличен собственик на капитала (100%) на "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД, състоящ се от 1 082 бр. обикновени, поименни, налични и с право на глас акции с номинал 1 000 лв.

#### **„ИНТЕРПРИБОРСЕРВИЗ“ ООД**

##### Предмет на дейност

- сервизно обслужване и техническа поддръжка на средствата за автоматизация и средствата за измерване (СА и СИ) на технологично и лабораторно оборудване на "АЕЦ Козлодуй" ЕАД;
- търговска дейност по доставки на

## Директори

резервни части и оборудване по поръчки и търгове за “АЕЦ Козлодуй” ЕАД и други промишлени обекти в РБългария;

– проектиране, изграждане, усъвършенстване, техническо гаранционно и след гаранционно обслужване и ремонт на системи за сигурност, пожаробезопасност, пожароизвестяване, електрозахранване, климатични и кондиционерни системи и хладилна техника.

Орган на управление на Дружеството е Общото събрание на Съдружниците, което избира Управител представляващ Дружеството.

Към 31 декември 2016 г. Дружеството се управлява от Костадин Димитров.

### Съдружници:

- „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД, България – 71 дяла / 63.96 %;
- ГП НАЭК „Енергоатом“, Украйна – 26 дяла / 23.4 %;
- ЧК „Електроавтоматика“, Украйна – 7 дяла / 6.3 %;
- ОАО „Електромонтаж“, Русия – 5 дяла / 4.5 %
- „Вивес“ АД, България – 2 дяла / 1.8 %.

## Управление

Дружеството е създадено с Решение № 55 от 13.04.1988 г. на Министерски съвет, като специализирано предприятие за монтаж, наладка, ремонт, техническо обслужване на автоматизирани системи за управление на технологични процеси, доставка на прибори, оборудване и резервни части за АЕЦ, ТЕЦ и др. Съдружници в създаденото дружество са Руски и Украински фирми, работещи в областта на енергетиката.

“АЕЦ Козлодуй” ЕАД има контролно участие от 63.96 % в „Интерприборсервиз“ ООД, гр.

Козлодуй, като притежава седемдесет и един дяла от неговия капитал, който е в общ размер на 111 дяла по 100 лв. Инвестицията е оценена по цена на придобиване – общо за 79 хил.лв., като четиридесет и един дяла са придобити за 4 хил.лв., а през 2001 г. са закупени 30 бр. акции за 75 хил.лв. от ДЗУ Стара Загора. Сделките с това дружество са за доставка на активи, доставки по модернизации и реконструкции на активи, както и за покупки на материали и външни услуги.

#### Лицензии

**Дружеството притежава следните сертификати, лицензии и удостоверения:**

– Сертификат № 49089 от 24.08.2016 г., издаден от ABS Quality Evaluations в съответствие с изискванията на ISO 9001:2008, валиден до 02.09.2019г.

– Сертификат № 49088 от 22.08.2016 г., издаден от ABS Quality Evaluations за съответствие с изискванията на OHSAS 18001:2007;

– Лицензия Серия Р-80382 рег. № 04409 от 29.05.2014 г., издадена от Агенцията за Ядрено Регулиране (АЯР) за работа с източници на йонизиращи лъчения с цел техническо обслужване и ремонт на неутронни анализатори, валидна до 31.05.2019 г.;

– Лицензия Серия Р рег. № 5137 от 22.11.2016 г., издадена от Агенцията за Ядрено Регулиране (АЯР) за работа с източници на йонизиращи лъчения с цел техническо обслужване, монтаж, демонтаж, ремонтни дейности и услуги на дозиметрична и радиометрична апаратура и измервателна техника, валидна до 21.11.2026г.;

– Удостоверение №ВР 058 от 25.08.2009 на ДАМТН за вписване в регистъра на ДАМТН на

лицата, извършващи дейности по поддържане, ремонтване и преустройство на съоръжения с повишена опасност. Безсрочен. / Валидността се определя от ежегодната проверка на РО “ИДТН” на ДАМНТ/;

– Сертификат за акредитация на Орган за контрол от вида „С” в съответствие с изискванията БДС EN ISO/IEC 17020:2012, издаден от ИА БСА, рег. №78 ОКС и заповед №А433/26.08.2016 г. за извършване на контрол на: електрически уредби и съоръжения до и над 1 000V; електрически уредби и съоръжения до 1 000V; шум в работна среда; шум в околна среда; шум в помещения на жилищни и обществени сгради; микроклимат в работна и битова среда; изкуствено осветление в работна и битова среда; вентилационни инсталации. Валиден до 26.08.2020 г.;

– Сертификат от Българска Браншова Камара Машиностроене №018 от 15.12.2014 г. за извършване на монтаж, сервиз и поддръжка на хладилни и климатични инсталации и термопомпи, съдържащи над 3 кг. флуорирани парникови газове. Срок на валидност до 15.12.2019 г.;

– Удостоверения № I-TV016585, III-TV005529 и V-TV011659 на Камарата на строителите в България за вписване на “Интерприборсервиз” ООД като строител в централния професионален регистър на строителя - за строители I, III и V група. Срок на валидност 30.09.2017г.

– Други персонални удостоверения за квалификация на персонала, необходими за изпълнение на дейностите.

**„АЕЦ Козлодуй - Нови мощности“  
ЕАД**

**Предмет на дейност**

Основната дейност на Дружеството се състои в:

– Изграждане на енергийни блокове на ядрена централа, което обхваща: проектиране, строителство и въвеждане в експлоатация на енергийни блокове, както и свързаните с тази дейност проучвания, разрешения, становища и оценки съгласно приложимото законодателство, а също така и получаване на необходимите лицензи за експлоатация;

– Използване на ядрена енергия за производство на електрическа и топлинна енергия, като тази дейност се осъществява при наличие и поддържане на валидна лицензия за производство на електрическа и топлинна енергия от определена в лицензията електропроизводствена мощност, и при валидни лицензи за експлоатация на ядрени съоръжения по смисъла на Закона за безопасно използване на ядрената енергия, издадени от Агенцията за ядрено регулиране;

– Инвестиционна дейност във връзка с дейността на Дружеството, определена в предмета му на дейност, както и други дейности.

**Директори**

Дружеството има едностепенна система на управление. Органи за управление са едноличният собственик на капитала и Съветът на Директорите.

Съветът на Директорите към 31 декември 2016 г. е в състав:

- Любен Димитров Маринов
- Георги Георгиев Добрев
- Иван Тодоров Андреев

Дружеството се представява от Изпълнителния Директор Любен Маринов.

## Управление

Дружеството е еднолично акционерно дружество, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 202058513, седалище и адрес на управление: област Враца, община Козлодуй, гр.Козлодуй, площадка на АЕЦ на 09.05.2012г. с уставен капитал 14 000 000 лева в акции с номинална стойност на една акция 10,00 лв.

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

## Одитор

Ейч Ел Би България ООД

База за изготвяне на  
консолидираните финансови  
отчети

– Консолидираният финансов отчет е изготвен на база историческа цена.

– Консолидираният финансов отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева, освен ако не е упоменато друго.

– Групата изготвя своите консолидирани финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз, до 30 април на следващата година.

– Групата изготвя консолидирани финансови отчети съгласно изискванията на чл.31 от Закона за счетоводството и ги публикува в срок до 30 юни на следващата година.

– Групата „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД осъществява своята дейност при спазване на българското законодателство.

### 1.1. Отговорност на ръководството

Ръководството потвърждава, че при изготвянето на консолидирания финансов отчет към 31 декември 2016 г. е прилагана адекватна счетоводна политика и е изготвен на принципа на действашо предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразно управление на активите и за предприемане на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

### 1.2. Информация изисквана по реда на чл. 187а и чл. 247 от Търговския закон/ТЗ/

#### ➤ Информация по чл.187а от Търговския закон /ТЗ/

Съгласно чл. 187а от ТЗ в Доклада за дейността си Дружеството задължително предоставя информация относно:

а/ Броят и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето;

б/ Основанието за придобиванията, извършени през годината.

През 2016 г. не са извършвани придобивания и/или прехвърляния на собствени акции.

в/ Броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват.

Дружеството не притежава собствени акции.

#### ➤ Информация по чл.247, ал.2 от ТЗ

а/ Информация, относно възнагражденията на Съвет на директорите на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД и дъщерните му дружества по договори за управление и контрол

| В хиляди лева                           | отчет 31.12.2016 | отчет 31.12.2015 |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|
| Заплати, включително бонуси             | 451              | 378              |
| Разходи за социални осигуровки          | 30               | 43               |
| Социални разходи                        | 29               | 22               |
| <b>Общо краткосрочни възнаграждения</b> | <b>510</b>       | <b>443</b>       |

б/ Информация, относно придобиването и притежаването на акции на дружеството от членовете на Съвета на директорите.

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции на дружеството. За тях не са предвидени привилегии или изключителни права да придобиват акции и облигации на дружеството.

в/ Информация, относно участието на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети (в съответствие с изискванията на чл. 247, ал. 2, т. 4 от ТЗ).

Иван Андреев е председател на СД на “АЕЦ Козлодуй – Нови мощности” ЕАД и е член на Управителния съвет на ДП РАО.

Останалите членове на Съвета на директорите не са декларирали обстоятелства по чл. 247, ал. 2, т. 4 от ТЗ.

г/ Информация, относно договорите по чл. 240 б от Търговския закон, сключени през годината:

През отчетния период няма сключени договори с членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

### 1.3. Персонал

Към 31 декември 2016 г. списъчният брой на персонала на компанията - майка по трудови правоотношения е 3 658 бр.

| Общо наети лица по трудово правоотношение, в т.ч.             | отчет<br>31.12.2016 | отчет<br>31.12.2015 | % на<br>изменение |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| Ръководители                                                  | 458                 | 450                 | 1.80%             |
| Специалисти                                                   | 966                 | 963                 | 0.30%             |
| Техници и приложни специалисти                                | 862                 | 870                 | -0.90%            |
| Помощен административен персонал                              | 264                 | 269                 | -1.90%            |
| Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната | 85                  | 84                  | 1.20%             |
| Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии             | 797                 | 805                 | -1.00%            |
| Машинни оператори и монтажници                                | 163                 | 168                 | -3.00%            |
| Професии, неизискващи специална квалификация                  | 63                  | 72                  | -12.50%           |
| <b>ОБЩО</b>                                                   | <b>3 658</b>        | <b>3 681</b>        | <b>-0.60%</b>     |

Към 31.12.2016г. общата численост на персонала, назначен по трудови договори в дъщерните и контролираните дружества, е както следва:

- „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД - 22;
- „АЕЦ Козлодуй - Нови мощности“ ЕАД – 12;
- „Интерприборсервиз“ ООД - 112.

#### **1.4. Съдебни и арбитражни производства**

Групата не е страна по съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Групата в размер най-малко 10 на сто от собствения ѝ капитал.

#### **1.5. Научноизследователска и развойна дейност**

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

#### **1.6. Предприятия, които са под общ съвместен контрол с Групата (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

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

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.

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД има участие в ЗАД „Енергия“, с дял 1.12 % със стойност на инвестицията от 232 хил.лв.

#### **1.8. Наличие на клонове**

Групата няма регистрирани клонове към 31.12.2016г.

#### **2. Преглед на дейността**

##### **„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД**

През изминалата 2016 година ръководството на Дружеството беше изправено пред сериозни предизвикателства и изпитания както в техническо отношение, така и по отношение на пазарната ситуация в енергийния отрасъл, изпълнение на допълнителни финансови ангажименти и висока междуфирмена задължнялост. Въпреки наложените регулаторни и законови ограничения, „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД приключи 2016 г. с добри производствени и икономически показатели, които осигуриха финансова стабилност на Дружеството.

През изминалата година настъпиха следните съществени изменения в регулаторната среда, влияещи пряко върху резултатите от дейността на Дружеството:

➤ На 20.01.2016 г. стартира организиран борсов пазар day ahead (почасова борса), на която „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е активен участник. Параметрите на подаваните оферти задължително се съобразяват със Споразумението за осигуряване на ликвидност на борсата. Количествата електроенергия за предлагане, определени за „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД са на база регламентиран принцип в споразумението за солидарно участие на дружествата в състава на БЕХ ЕАД в пазара „ден напред“. Принципът на функциониране на почасовата борса не гарантира „плътна“ реализация за цялото денонощие (24 часа банд). Нереализираните количества в отделни часови диапазони се изкупуват от НЕК ЕАД по регулирана цена, а при невъзможност от тяхна страна се уреждат на балансиращия пазар.

➤ От 01.04.2016 г. влезе в сила Регламент № 1227/2011 на ЕС за интегритет и прозрачност на енергийните пазари на едро (REMIT), съгласно който стартира докладване на всички сделки с електроенергия на пазара и докладване на вътрешна информация.

➤ От 01.07.2016 г. стартира новият регулаторен период, за който на Дружеството с Решение № ТЕ-026/30.06.2016 г. на КЕВР е определена квота в размер на 3 682 870 MWh. Основната част от квотата е предназначена за покриване на технологичните разходи (загуби) по мрежи високо, средно и ниско напрежение. Цената за доставка на енергия за регулирания пазар за новия регулаторен период, определена от КЕВР с решение № Ц-19/30.06.2016г., е еднокомпонентна (само за енергия) и е в размер на 30 лв./MWh.

➤ Цената на топлинната енергия, определена от КЕВР с решение № Ц-18/30.06.2016г. за новия регулаторен период е 40.42 лв./MWh.

➤ На 24.10.2016 г. стартира и борсовия централизиран пазар на двустранни договори (Екран Auction), на който могат да се търгуват стандартни и нестандартни енергийни продукти. През ноември стартира и втория екран (Continuously Trading).

#### **Производство и реализация на електроенергия**

През 2016 г. „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД произведе електроенергия (бруто) в размер на 15 775 844 MWh с 396 747 (2.6%) MWh повече в сравнение с 2015 г. По-голямото производство е поради по-малката продължителност на плановия престой за ПГР на 6 ЕБ.

Доставената нетна активна енергия в ЕЕС на страната е 14 935 717 MWh. Отчетено е увеличение от 407 699 MWh (2.8%) спрямо количеството електроенергия реализирано за същия период на предходната година.

Техническите показатели за Дружеството, характеризиращи неговата специфика, са показани в таблицата:

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД  
Годишен консолидиран доклад за дейността  
31 декември 2016 г.

| Показатели |  | отчет<br>31.12.2016 | отчет<br>31.12.2015 |
|------------|--|---------------------|---------------------|
| LF 1)      |  | 89.80               | 87.78               |
| UCF 2)     |  | 89.02               | 87.37               |
| UCLF 3)    |  | 0.21                | 0.55                |
| GRLF 4)    |  | 0.03                | 0.54                |

1) Load Factor - коефициент на използваемост на инсталираната мощност

2) UCF- Unit Capability Factor - готовност за носене на номинален товар

3) UCLF- Unit Capability Loss Factor - непланова неготовност

4) GRLF – Grid Related Loss Factor - ограничения от системно ниво

По-благоприятните стойности на показателите LF и UCF за 2016 г. се обуславя от по-малката продължителност на ППР на блок 6. Показателите са с добри стойности с оглед критерия на WANO (UCF > 85 %). Показателят UCLF е значително под приетите за допустими стойности от 3 % (критерий на WANO) и по-благоприятен в сравнение с 2015 г. Стойността на показателя GRLF е по-благоприятна в сравнение с 2015 г., но продължава практиката за използване на базова ядрена централа като балансатор на ЕЕС.

Производството, реализацията и приходите от електроенергия през 2016 г. в сравнение с 2015г. са обобщени в таблицата по-долу:

| Показател                                                 | отчет<br>31.12.2016 | отчет<br>31.12.2015 | % на<br>изменение |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| <b>Общо MWh</b>                                           |                     |                     |                   |
| Бруто производство                                        | 15 775 844          | 15 379 097          | 2.6%              |
| СН                                                        | 843 367             | 851 080             | - 0.9%            |
| Нетна енергия (собствено производство).                   | 14 932 477          | 14 528 017          | 2.8%              |
| Закупена енергия (заместваща).                            | 3 240               | —                   | —                 |
| <b>Реализация общо</b>                                    | <b>14 935 717</b>   | <b>14 528 017</b>   | <b>2.8%</b>       |
| <b>Продажби на ел.енергия по регулирани<br/>цени, MWh</b> |                     |                     |                   |
| Нетна енергия, MWh                                        | 4 526 821           | 4 843 216           | -6.5%             |
| <b>Продажби на ел.енергия по свободни цени,<br/>MWh</b>   |                     |                     |                   |
| Клиенти                                                   | 10 408 896          | 9 684 801           | 7.5%              |
| Борсов пазар                                              | 9 593 989           | 9 679 156           | -0.9%             |
| Балансиращ пазар                                          | 773 566             | —                   | —                 |
|                                                           | 41 341              | 5 645               | 632.3%            |
| <b>Приходи, хил.лв</b>                                    |                     |                     |                   |
| По регулирани цени                                        | 135 213.7           | 144 373.3           | -6.3%             |
| По пазарни цени                                           | 674 339.6           | 680 807.8           | -1.0%             |
| <b>Общо приходи от ел. енергия</b>                        | <b>809 553.3</b>    | <b>825 181.1</b>    | <b>-1.9%</b>      |

През 2016 г. са налице съществени промени в структурата на продажбите в сравнение с предходната година с оглед променените пазарни условия.

Реализацията на електрическа енергия по регулирани цени през 2016 г. е с 6.5 % (316 395 MWh) по-ниска в сравнение с нивото от същия период на 2015 г. Разликите се дължат на по-малкия размер на квотата за текущия регулаторен период, и съответно за годината като цяло. Приходите следват тенденцията в доставяните количества – 9 160 хил.лв. по-малко в сравнение с 2015 г.

Пазарната реализация бележи ръст със 7.5 % (724 095 MWh) спрямо 2015г. Количествата по двустранни договори са под продажбите през 2015 г. за сметка на борсовата реализация. Предвид трайно негативните ценови тенденции, очертали се още от м. Февруари, както и ниските борсови цени до м. Октомври, приходите от пазара са с 6 468 хил.лв. по-малко в сравнение с 2015г.

С оглед задължителността за участие, делът на борсовата реализация на DAM е 7,43 % от общия пазарен оборот. Предвид по-късното стартиране на централизирания борсов пазар за двустранно договаряне (ЦПДД), очакваните продажби там не се реализираха, въпреки иниципирането на два търга.

Количествата, уредени на балансиращия пазар съставляват 0,4 % от общата пазарна реализация. Небалансиите са по-оптимални в сравнение с 2015 г. (преобладаващ излишък), в резултат от предприетите мерки за осигуряване на заместваща енергия чрез покупка от друг производител.

Сумарните приходи от продажбата на произведената през 2016 г. електроенергия са с ~ 1.9 % по-малко (15 628 хил.лв.) спрямо предходната година.

В договорените срокове са осъществени двете доставки на свежо ядрено гориво.

Не е извършван превоз на отработено ядрено гориво.

През 2016 г. Дружеството произведе 169 884 MWh. топлоенергия. Общото количество консумирана топлоенергия на площадката и в гр. Козлодуй е 79 671MWh, което е с 6 210 MWh (-7%) по-малко в сравнение с предходната година, основно поради намалено потребление на площадката (обекти на ДП РАО).

Фактически начислените количества топлинна енергия за 2016 г., съгласно измененията в Наредбата за топлоснабдяване от 01.06.2014 г., са в размер на 79 321 MWh, приблизително на отчетните нива за 2015 г. (83 732 MWh.). Приходите от топлоенергия за 2016 г. са в размер на 2 010 хил.лв.

Водещ приоритет в дейността на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД е поддържането и повишаване на безопасността. Дейностите по поддържането и повишаване на безопасността в Дружеството се осъществяват в следните направления: ядрена безопасност, експлоатационен опит, радиационна

защита, дейности в областта на аварийната готовност, дейности в областта на управление на РАО, радио екологичен мониторинг, нерадиационен мониторинг и опазване на околната среда.

Ядрените съоръжения в „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД се експлоатират в съответствие с условията на издадените от АЯР Лицензии за експлоатация на 5 и 6 енергийни блокове, ХОГ и ХССОЯГ. Поддържат се издадените лицензии за използване на източници на йонизиращи лъчения, за превоз на радиоактивни вещества и за осъществяване на специализирано обучение.

Издадена е Лицензия Серия: Е, №5016 за експлоатация на Хранилище за сухо съхранение на ОЯГ от реактори ВВЕР-440 на 28.01.2016 г. със срок на действие 10 години.

На 05.10.2016 г. е подновена лицензията за специализирано обучение чрез издаването на Лицензия за специализирано обучение, Серия: СО, №5125 със срок на действие 5 години.

През м. октомври 2016 г. със Заповед на председателя на АЯР е изменена Лицензията за експлоатация на 6 блок и е разрешена експлоатация на блока на повишена топлинна мощност 3120 MW (104%Nном.).

На 26.10.2016 г. е депозирано заявление до председателя на АЯР за подновяване на Лицензията за експлоатация на 5 енергиен блок за нов 10-годишен период.

През отчетния период няма задействане на аварийните защити на 5 и 6 блок.

Експлоатацията на централата се осъществява при спазване принципите на радиационната защита, дефинирани в ОНРЗ -2004 и BSS -115 на МААЕ, както и принципа ALARA (получаване на колкото е възможно по-малко дозово натоварване на персонала, но колкото е разумно достижимо).

Ведомственият радиационен мониторинг на околната среда се регламентира от дългосрочна програма на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД за радиационен мониторинг на околната среда. През отчетния период няма отклонение на радиационните показатели над допустимите норми. Получените резултати през 2016г. показват, че мощността на еквивалентната доза на гама-лъчението варира в границите на естествения радиационен фон (0,05÷0,15)  $\mu\text{Sv/h}$ . Измерените стойности по границите на промишлената площадка и в населените места от 100-километровата зона са напълно съпоставими.

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД работи активно за опазването на околната среда във всичките ѝ аспекти. Централата като експлоатираща организация притежава 11 разрешителни, издадени от МОСВ и нейните органи. В изпълнение на разрешително за емисии на парникови газове (ЕПГ) е изготвен годишен доклад за ЕПГ през 2015 г. Докладът е верифициран от фирма „Верификация CZ“ (независим верификационен орган) и е представен в Изпълнителна агенция по околна среда. Осигурени са необходимият брой емисионни разрешителни по сметката на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД в Националният регистър за търговия с квоти за емисии на парникови газове.

През 2016 г. плановите годишни ремонти (ПГР) с презареждане на реакторите на блок №5 и блок №6 са извършени съответно за 37 и 40 календарни дни, считано от спирането на ТГ до включването му в паралел с ЕЕС. В рамките на плановите престои през 2016 г. са реализирани всички необходими дейности (техническо обслужване, ремонт, специализиран контрол и инспекции на основното и спомагателно оборудване от системите за безопасност, системите, важни за безопасността и за производството в съответствие със заводските, нормативните и лицензионни изисквания) за осигуряване работоспособността, надеждността на оборудването и безопасната експлоатация на ядрените съоръжения, като са изпълнени и планираните дейности за модернизация и реконструкции от програмата за удължаване срока на експлоатация на блоковете и повишаване на мощността им.

Изпълнението на дейностите от ремонтната програма на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД за 2016 г. е на стойност 68 млн.лв., в т.ч. 17 млн.лв. ремонтни дейности с инвестиционен характер (основни ремонти, подмяна на основни /значими резервни части).

Инвестиционната програма през отчетния период приоритетно е насочена към реализиране на стратегическите цели за продължаване срока на експлоатация на 5 и 6 ЕБ и повишаване на проектната им мощност до 104%. В съответствие с изискванията на ЗБИЯЕ и лицензиите за експлоатация са изпълнени редица мероприятия за поддържане и повишаване на безопасността в “АЕЦ Козлодуй” ЕАД, включително мероприятия от Програма за изпълнение на препоръките от проведените “стрес тестове” на ядрените съоръжения. През 2016 г. отчетените инвестиционни разходи със собствени средства възлизат на 122 558.4 хил.лв.

Дружеството приключи 2016 г. с рекордно ниска печалба. Реализираната печалба след данъчно облагане е в размер на 1 359 хил.лв., при отчетена печалба за 2015 г. в размер на 82 434 хил.лв. Отклонението е в резултат от отчетени по-малко приходи и завишени разходи.

През 2016 г. оперативните приходи от дейността на Дружеството са в размер на 839 079 хил.лв., с 12 026 хил.лв. под отчетените за 2015 г. Намалението спрямо предходния отчетен период е в резултат на реализирани с 15 628 хил.лв. по-ниски приходи от продажби на електрическа енергия на двата сегмента на пазара:

**Регулиран пазар** - Намалени приходи с ~9 159 хил.лв. в резултат на по-малкото количество продадена електроенергия (316 395 MWh), при запазване на ценовите равнища.

**Нерегулиран пазар** - Намалени приходи с ~ 6 468 хил.лв. дължащи се на:

– По-ниски приходи от продажби на електроенергия по **двустранни договори** с 63 402 хил.лв., в следствие на намалени количества електроенергия за сметка на борсовата реализация, при ценови равнища с ~ 6,00 лв./ MWh по-ниски от отчетените за 2015 г.

– Отчетени приходи от борсов пазар “АЕЦ Козлодуй” ЕАД на стойност 52 274 хил.лв. от реализацията на 773 566 MWh електроенергия, при по-висока средна борсова цена от цените на сделките по двустранни договори, поради регистриран ценови ръст от м.октомври, обусловен от повишеното търсене както в страната, така и в региона и Европа.

– Отрицателното салдо от - 60 хил.лв. на **балансиращия пазар** през 2016 г. е в пъти по-благоприятно (през 2015г. - 4 720 хил.лв.), в резултат от предприетите мерки за заместване на непроизведената енергия чрез покупка от друг производител.

Разходите за осъществяване на оперативната дейност на Дружеството (продължаващи дейности) през 2016 г са с отчетна стойност 834 681 хил.лв. и са със 107 515 хил.лв. (15%) над отчетените за 2015 г. По-съществени отклонения се наблюдават в:

- Разходи за външни услуги - ръст с 57 453 хил. лв. (49 %) в резултат на завишени разходи за изпълнение на договорите за обосновка на възможността за продължаване срока на експлоатация на 5 и 6 блок до 60 години, анализи, разчети и количествени оценки на остатъчния ресурс на КСК.

- Разходи за амортизации - на стойност 178 841 хил. лв. За същия период на 2015г. са отчетени амортизации в размер на 160 209 хил.лв. Отклонението е в следствие на подмяна и въвеждане в експлоатация на нови дълготрайни материални активи, свързани с реализирането на проектите за увеличаване мощността до 104% и продължаване срока на експлоатация на 5 и 6 блок.

- Други разходи на стойност 133 240 хил.лв. и са с 17 566 хил.лв. (15%) повече спрямо отчетените през 2015 г. С най-голям относителен дял от тях - 94%, са разходите за вноски във фондове ИЕЯС, РАО и СЕС на стойност 125 493 хил.лв. Завишението е в резултат на задължение за “АЕЦ Козлодуй” ЕАД да отчислява ежемесечни вноски във фонд СЕС в размер 5 на сто от приходите от продадената електрическа енергия, в следствие на изменение в Закона за енергетиката, в сила от 24.07.2015 г. - начислените разходи за фонд СЕС през 2016 г. са 41 млн.лв. при отчетени 18 млн.лв. през 2015 г.

През отчетния период Дружеството извърши своевременно необходимите плащания по договорите за доставка на ядрено гориво, задължителни застраховки, вноски във фондовете РАО, ИЕЯС и СЕС, към персонала и осигурителни институции, задължения по търговски договори за изпълнение на ремонтна и инвестиционна програми. Финансово осигурени бяха приоритетните за Дружеството дейности, свързани с осъществяването на безопасна експлоатация на ядрените съоръжения и изпълнението на инвестиционните проекти за продължаване срока на експлоатация на ЯЕБ 5 и 6 и повишаване на мощността им до 104%. “АЕЦ Козлодуй” ЕАД обслужи задълженията си по дългосрочния заем по Програмата за модернизация на 5 и 6 енергоблок с Европейската Атомна Енергийна Общност (EURATOM) в договорените размери и срокове, съгласно клаузите на Заемното споразумение от 29.05.2000г.

В условията на изброените по-горе обстоятелства, цялостната дейност на атомната централа през 2016 г. беше финансово обезпечена чрез собствени средства от реализираните приходи от продажба на електроенергия.

В края на 2016 г. „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД приключи с парични наличности на стойност 76 018 хил.лв., намалени с 13 833 хил.лв. (-15%) спрямо отчетния им размер в края на предходната година.

През изтеклата година продължи практиката за извършване на постоянен контрол на законосъобразното, целесъобразно и ефективно използване на финансовите ресурси на Дружеството, чрез извършване на предварителен контрол при поемане на задължения, последващ контрол по изпълнение на бюджета чрез недопускане превишаване на финансовата рамка по утвърдените програми.

#### „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД

Основната дейност на Дружеството е производство на електрическа енергия, чрез ВЕЦ "Козлодуй" на ТК -1. Водоелектрическата централа е с обща инсталирана мощност от 5 MW. ВЕЦ "Козлодуй" е изградена в края на Топъл канал 1, на площадката на "АЕЦ Козлодуй" ЕАД, в землището на с. Хърлец.

Приходите на Дружеството се формират единствено от продажба на електроенергия, съгласно договор за изкупуване, сключен с "Национална електрическа компания" ЕАД /НЕК ЕАД/.

Договорът е със срок от 15 /петнадесет/ години. Срокът е определен в съответствие с разпоредбата на чл.31, ал.2 от Закона за енергията от възобновяеми източници /ЗЕВИ/. Срокът тече от датата на въвеждане на електроцентрала в експлоатация - 13.09.2013г. С посоченият по-горе договор, при спазване на изискванията на действащото законодателство, е определена преференциална цена, по която общественият доставчик /"НЕК/ ЕАД/ изкупува електрическата енергия. Цената е в размер на 193,38 лв./MWh без вкл. ДДС, като същата е определена в съответствие с приложимото решение на КЕВР № Ц-19/28.06.2013г. Със законодателни промени от м. юли 2015г., спрямо ВЕИ производителите се прилага нов принцип за ограничаване на разходите за подкрепата им – по преференциална цена се изкупуват само количествата до размера на „нетното специфично производство“ (НСП). Регулаторът в т.б.2 от Решение № СП - 1 от 31.07.2015г. установи, че НСП на електрическа енергия, въз основа на което са определени преференциалните цени в Решение № Ц-19/28.06.2013г. е в размер на 3 690 kWh, при определена цена от 193,38 лв./MWh, без ДДС, за нисконапорни ВЕЦ, деривационни ВЕЦ, подязовирни ВЕЦ и деривационни ВЕЦ с годишен изравнител с нетен пад до 30 метра и инсталирана мощност над 200 kW до 10 000 kW. Промените на ЗЕВИ чрез ЗИД на ЗЕ (чл. 31, ал. 5, т. 2 и ал. 12) дават два алтернативни начина за продажба на енергията, която ще се окаже извън обема на НСП, а именно:

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД  
Годишен консолидиран доклад за дейността  
31 декември 2016 г.

1) продажба на Обществения доставчик или на Крайните снабдители по цена за излишък на балансиращия пазар и/или

2) снабдяване на собствени обекти или продажба по свободнодоговорени цени и/или на балансиращ пазар.

В края на м.октомври 2016 г., ВЕЦ "Козлодуй" достигна размера на определеното нетно специфично производство. Дружеството сключи договор за покупка по търговски график на електрическа енергия, произведена от ВЕИ. Договорът е в сила до 24:00 часа /ЦЕВ+1/ на 31 декември 2016 година.

За периода от 01.01.2016 г. до 31.12.2016 г. ВЕЦ "Козлодуй" на ТК - 1 е произвела и реализирала електрическа енергия в размер на 23 513 MWh на стойност 4 016 хил.лв.

Дружеството участва в специална балансираща група на производители на електрическа енергия от възобновяеми източници и от високоефективно комбинирано производство, чийто Координатор е "Национална електрическа компания" ЕАД.

В съответствие с изменения в ЗЕ, "ВЕЦ Козлодуй" ЕАД има задължение да прави ежемесечни вноски от 5 % върху месечните си приходи във фонд "Сигурност на електроенергийната система".

Дружеството има задължения към "АЕЦ Козлодуй" ЕАД за предоставен заем с краен срок на погасяване - до 15.01.2024 г. Към 31.12.2016г. нетекущите задължения по заема са в размер на 14 940 хил.лв., а текущите са в размер на 2 352 хил.лв.

„ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД приключи 2016 г. с печалба след данъчно облагане в размер на 1 554 хил.лв.

#### **„АЕЦ Козлодуй - Нови мощности“**

На заседание от 11 април 2012 година, от Министерският Съвет /МС/ на Република България е взето решение по принцип за изграждането на нова ядрена мощност в АЕЦ „Козлодуй“.

В изпълнение на решение на Министерски съвет на 9 май 2012 г. е учредена проектната компания „АЕЦ Козлодуй – Нови мощности“ ЕАД („Дружеството“) с едноличен собственик на капитала - "АЕЦ Козлодуй" ЕАД и основна цел проектиране, лицензиране, изграждане и въвеждане в експлоатация на нова ядрена мощност на площадката на АЕЦ „Козлодуй“ (Проекта).

През отчетния период, дейностите по проекта за изграждане на нова ядрена мощност на площадката на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД, са на етап приключване на предпроектната фаза, а именно издаване на Заповед за утвърждаване на предпочетена площадка от Агенцията за ядрено регулиране (АЯР). Пълният комплект от документи, покриващи условията за издаване на Заповед е внесен в АЯР още през 2015 г., като едно от условията е влязло в сила Решение по ОВОС.

През 2015 г. с Решение № 1/2015 г. на Министъра на околната среда и водите, компетентният орган одобри реализацията на инвестиционното предложение, като административният акт е обжалван пред ВАС.

На 09.03.2016 г. е проведено първо открито съдебно заседание по административното дело. С определение №9412 от 02.08.2016 г. ВАС отмени определението си от 09.03.2016 г. за даване на ход на делото по същество, с което го върна за ново разглеждане и допусна извършването на комплексна съдебна експертиза.

През отчетния период, във връзка със заявлението за одобряване на избрана площадка, АЯР извърши преглед и оценка на представения със заявлението “Предварителен отчет за анализ на безопасността (ПОАБ) на ядрено съоръжение – чл. 37, ал.1 т. от Наредбата за реда за издаване на лицензии и разрешения за безопасно използване на ядрената енергия“, като изиска допълнително представяне на документи/изготвяне на нова редакция/ на ПОАБ.

На 29.11.2016 г. „АЕЦ Козлодуй – Нови мощности“ ЕАД внесе в АЯР нова редакция на ПОАБ.

През 2016 г. Дружеството отчита загуба в размер на 560 хил. лв., като общо натрупаната загуба от дейността е 2 411 хил.лв.

#### **„Интерприборсервиз“ ООД**

През отчетния период дружеството осъществява дейността си в съответствие с притежаваните лицензии. Изпълнени са всички поети ангажменти по сключени договори и възложени поръчки през 2016 г.

За периода 01.01.2016-31.12.2016г. Дружеството е реализирало общ обем приходи от оперативна дейност в размер на 6 528 хил.лв. в т.ч. приходи от продажба 6 264 хил.лв.

Дружеството приключи 2016 г. с печалба в размер на 223 хил.лв.

#### **Информация за консолидираните резултати от дейността**

Консолидираният финансов отчет за 2016 г. е изготвен чрез обединяване на индивидуалните финансови отчети на дружествата в група АЕЦ Козлодуй и представя финансовата информация така, все едно тя е за едно стопанско предприятие.

Постигнатите резултати от дейността и оценка на състоянието и функционирането на Групата през 2016 г., в сравнение със съпоставимия период на предходната година е представено по-долу:

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД  
Годишен консолидиран доклад за дейността  
31 декември 2016 г.

| <i>В хил. лева</i>  | <b>31.12.2016</b><br>отчет | <b>31.12.2015</b><br>отчет | <b>Изм.</b><br>2016/2015 (%) |
|---------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------------|
| Общо приходи        | 842 284                    | 855 402                    | -1.53%                       |
| EBITDA 1)           | 186 302                    | 287 048                    | -35.10%                      |
| EBIT 2)             | 6 529                      | 125 897                    | -94.81%                      |
| EBT 3)              | 2 660                      | 123 337                    | -97.84%                      |
| EBITDA марж         | 22 %                       | 34%                        | -35.29%                      |
| Общо активи         | 3 343 645                  | 3 424 681                  | -2.37%                       |
| ДМА 4)              | 2 788 296                  | 2 866 225                  | -2.72%                       |
| Оборотен капитал 5) | 328 584                    | 332 580                    | -1.20%                       |
| Парични наличности  | 79 905                     | 92 624                     | -13.73%                      |
| Собствен капитал    | 2 610 026                  | 2 657 718                  | -1.79%                       |

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

2) EBIT – печалба преди лихви и данъци от продължаващи дейности;

3) EBT – печалба преди данъци от продължаващи дейности;

4) ДМА – дълготрайни материални активи + разходи за придобиване на ДМА;

5) Оборотен капитал – текущи активи минус текущи пасиви

Дружеството с най-голям дял в приходите, е компанията - майка - “АЕЦ Козлодуй” ЕАД.

Консолидираните оперативни приходи за 2016 г. на Групата са в размер на 842 284 хил.лв. и бележат намаление с 13 118 хил.лв, спрямо отчетените през 2015 г. Понижението в приходните равнища на Групата се дължи на спад в приходите от основна дейност – продажба на електроенергия на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД, в зависимост от негативното въздействие на редица фактори върху дейността на компанията-майка, изложени по-горе.

Оперативните разходи на Групата през отчетния период са в размер на 835 755 хил.лв., с 106 250 хил. лв. (14.6%) повече в сравнение с 2015 г.

Положителният финансов резултат от дейността на дружествата в Групата през 2016 г. в размер на 2 677 хил.лв. бележи значително намаление с 80 995 хил. лв. спрямо реализираната печалба за 2015 г. в размер на 83 672 хил. лв. Отклонението се дължи на гореописаните фактори, довели до влошения финансов резултат на компанията-майка.

Консолидираният нетен финансов резултат е формиран на базата на коригирани оперативни резултати, които са показател за печалбата или загубата на отделните дружества.

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД  
Годишен консолидиран доклад за дейността  
31 декември 2016 г.

| Печалба по дружества                                    | Основна дейност                       | 31.12.2016<br>отчет<br>/хил.лв./ | 31.12.2015<br>отчет<br>/хил.лв./ |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Печалба от „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД                           | Производство и продажба на ел.енергия | 1 359                            | 82 434                           |
| Печалба от „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД                           | Производство и продажба на ел.енергия | 1 554                            | 1 528                            |
| Печалба от „АЕЦ Козлодуй-Нови мощности“ ЕАД             | Изграждане на енергийни блокове       | -560                             | -500                             |
| Печалба от „Интерприборсервиз“ ООД                      | Сервизни услуги                       | 223                              | 154                              |
| Елиминиране на печалбата от сделки между дружествата    |                                       | 101                              | 56                               |
| <b>Консолидирана печалба на Групата след елиминации</b> |                                       | <b>2 677</b>                     | <b>83 672</b>                    |

Изменението на нетния финансов резултат на Групата за 2016 г. спрямо 2015 г. по компоненти е следното:

|                                                   |                         |
|---------------------------------------------------|-------------------------|
| ▪ Изменение на приходите                          | (13 118) хил.лв.        |
| ▪ Изменение на разходите                          | (106 250) хил.лв.       |
| ▪ Изменение на резултат от финансова дейност      | (1 309) хил.лв.         |
| ▪ Изменение на разходи за данъци                  | 9 725 хил.лв.           |
| ▪ Изменение на загубата от преустановени дейности | 29 957 хил.лв.          |
| <b>Общо изменение</b>                             | <b>(80 995) хил.лв.</b> |

#### Финансови коефициенти

Рентабилността отчита ефекта от дейността на Групата, степента на възвръщаемост на капитала, способността му да реализира печалба. От друга страна, рентабилността представлява степента на доходност на капитала. Тя се определя посредством сравнението между получения резултат от дейността и използваните за постигането му средства.

#### ▪ Рентабилност на приходите – нетна печалба/приходи от дейността

| отчет<br>31.12.2016 | отчет<br>31.12.2015 | % на изменение<br>2016 отчет/2015 отчет |
|---------------------|---------------------|-----------------------------------------|
| 0.003               | 0.098               | -96.94%                                 |

Този показател обобщава цялостната ефективност от дейността на Група АЕЦ Козлодуй. През 2016 г. от 1 лв. приходи е генерирана нетна печалба от 0.003лв., при 0.098 лв. за 2015 г.

▪ Коефициент за възвръщаемост на собствения капитал (ROE) – нетна печалба/СК

| отчет      | отчет      | % на изменение        |
|------------|------------|-----------------------|
| 31.12.2016 | 31.12.2015 | 2016 отчет/2015 отчет |
| 0.001      | 0.031      | -96.77%               |

Коефициентът показва каква е ефективността на превръщането на собствения капитал в печалба. Консолидираните данни на Групата показват, че през отчетната 2016г. стойността му е 0.001 лв., а за 2015 г. е 0.031 лв.

▪ Коефициент за възвръщаемост на активите (ROA) – нетна печалба/активи

| отчет      | отчет      | % на изменение        |
|------------|------------|-----------------------|
| 31.12.2016 | 31.12.2015 | 2016 отчет/2015 отчет |
| 0.0008     | 0.024      | 96.67%                |

Коефициентът дава информация за ефективността на превръщането на активите в печалба. През 2016 г. стойността му е 0.0008 лв., а за 2015 г. е 0.024 лв.

### 3. Използвани от група АЕЦ финансови инструменти

#### 3.1. Цели и политика по управление на финансовия риск

Провежданата политика по управление на финансовия риск в Групата е фокусирана върху минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Групата предвид възможните трудности за прогнозиране на енергийния пазар. Основният приоритет на ръководството на Групата в тази посока е насочен към осигуряване на планираните финансови ресурси за нормалното протичане на оперативната, инвестиционната и финансовата дейност на Групата и постигането на заложените бизнес цели.

#### 3.2. Рискови фактори

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-съществените финансови рискове, на които е изложена Групата, са описани по-долу.

##### ➤ Пазарен риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена 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 Дружествата.

➤ Валутен риск

Групата извършва покупки, продажби, предоставяне и получаване на заеми в чуждестранни валути – евро, щатски долари и британски лири. Основната част от валутните парични плащания на доставчици на стоки и услуги, за придобиване на материални и нематериални дълготрайни активи и за погашение на дългосрочния заем с Евратом са преобладаващо в евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран, то и валутният риск, произтичащ от загуби от преценка на разходите на Групата от поевтиняване на българския лев, е минимален.

Групата осъществява малка част от своите валутни транзакции (покупка на материали и услуги) в щатски долари, което не я излага на значителен риск по отношение на колебанията в курса на щатския долар на международните финансови пазари.

➤ Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране.

Към 31.12.2016 г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Тъй като през периода не е отчетена значима промяна в стойността на 6 месечния Euribor и размерът на отчетените разходи за лихви по получените банкови заеми е незначителен за обема и дейността на Групата, преценката на Ръководството е, че Групата не е изложена на съществен лихвен риск. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

➤ Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения, съгласно техния падеж. За управление на ликвидния риск Групата събира своите вземания, контролира изразходването на своите парични средства и така осигурява достатъчно оборотни средства.

С цел диверсификация и ограничаване на риска от концентрация на средства в притежаваните депозитни и разплащателни сметки на дружествата от групата в банкови институции, в Групата се осигурява управление на паричните средства при спазване изискването нетните експозиции към една финансова институция да не надвишават 25 на сто от общите парични средства съгласно Правила за концентрация по ПМС №127/27.05.2013 г.

➤ Кредитен риск

Групата търгува с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Нейната 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 Групата по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена с изключение на вземането от НЕК ЕАД.

Кредитният риск представлява рискът, че даден контрагент може да не изпълни задължението си по финансов инструмент или клиентски договор, което води до финансова загуба за Групата. Негативно на кредитния риск се отразява факта, че съществена част от вземанията на Групата са концентрирани в свързано лице, НЕК ЕАД (свързано лице под общ контрол на БЕХ ЕАД) от продажби на ел.енергия в качеството му на Обществен доставчик, които към 31.12.2016 г. са в общ размер на 113 млн.лв.

➤ Риск на паричните потоци

Рискът на паричните потоци е свързан с несигурността на входящите парични потоци от дадена инвестиция и е взаимосвързан с пазарния и кредитния риск. Паричните потоци на Групата са зависими от вариациите в размера на очакваните бъдещи парични потоци, свързани с даден паричен финансов инструмент.

Акцентът в мениджърския подход е насочен към максимизиране на размера на паричните средства и намаляване на вероятни негативни ефекти върху паричните потоци, породени от неблагоприятна пазарна конюнктура, некоректно издължаване или неплатежоспособност на клиенти.

**4. Събития след датата на баланса**

- На 06.02.2017 г. в Търговския регистър е вписана промяна в Съвета на директорите на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД. Новият Съвет на директорите е в следния състав:

Петьо Иванов – Председател на Съвета на Директорите;

Иван Андреев – Член на Съвета на Директорите и Изпълнителен Директор;

Иван Йончев – Член на Съвета на Директорите;

- Считано от 01.03.2017 г. е в сила Споразумение за разсрочване на задължения на “ТЕЦ Марица Изток 2” ЕАД към “АЕЦ Козлодуй” ЕАД. Задълженията, предмет на разсрочване в размер на 5 507 хил.лв., произтичат от купена електрическа енергия в размер на 5 036 хил.лв. и лихви за забавени плащания 471 хил.лв. Срок за погасяване - до 20.02.2018 г., погасяването започва от 20.03.2017г.

- Считано от 28.02.2017 г. е в сила Споразумение за разсрочване на задължения между НЕК ЕАД и “АЕЦ Козлодуй” ЕАД. Задълженията, предмет на разсрочване в размер на 62 431 хил.лв., произтичат от купена електрическа енергия в размер на 47 497 хил.лв. и лихви за забавени плащания 14 934 хил.лв. Срок за погасяване - до 31.01.2020 г., погасяването започва от 28.02.2017 г.

- В изпълнение на решение по т.І.4.1 и т.І.4.2 от Протокол №18-2017/20.02.2017г. на СД на БЕХ ЕАД е призната загуба от обезценка в размер на 100% от размера на вземанията от “Корпоративна търговска банка” АД - в несъстоятелност, в размер на 3 630 хил.лв.

- В изпълнение на решение по т.І.2. от Протокол №21-2017/07.03.2017г. на СД на БЕХ ЕАД, призната загуба от обезценка в размер на 100% от размера на вземанията от “Корпоративна търговска банка” АД - в несъстоятелност, е реинтегрирана в размер на 501 хил.лв., съобразно данните от частичната сметка за разпределение на наличните суми между кредиторите на банката с приети вземания по чл. 69 ал.1 от Закона за банковата несъстоятелност, публикуван на 24.02.2017 г. в Търговския регистър към партидата на “Корпоративна търговска банка” АД - в несъстоятелност.

#### **5. Перспективи и развитие през 2017 година**

Ръководството на Групата счита, че тя ще продължи да съществува като действащо предприятие. Дружествата от групата ще се стремят към оптимизиране на резултатите от дейностите си, в условията на трудните към момента пазарни условия.

Очакванията за бъдещото развитие на всяко от дружествата, а съответно и на Групата като цяло, са позитивни.

Групата не планира промяна на текущата счетоводна политика.

Акцентът в бъдещото развитие на дейността на Група АЕЦ ще бъде поставен върху развитието на всяко предприятие в групата, а именно:

#### **“АЕЦ Козлодуй” ЕАД**

Планираната стопанска политика на Дружеството през 2017 г. е в съответствие с одобрена с Решение П.1.1./11.01.2017г. от Протокол №2-2017/11.01.2017г. на СД на БЕХ ЕАД пет годишна Бизнес програма за периода 2017 – 2021г.

Приоритетите в развитието на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД са: постоянна безопасна, безаварийна и икономически ефективна експлоатация на централата и успешно ефикасно завършване в срок на проекта “Продължаване на срока на експлоатация на 5-ти и 6-ти ЯЕБ”, заедно с увеличение на производствения им капацитет.

Наред с посочените стратегически проекти ще се обезпечава изпълнението на всички реконструкции и модернизации на основните съоръжения, необходимостта, от която възниква в процеса на тяхната експлоатация или е резултат от анализа на експлоатационния опит.

Основен приоритет на провежданата финансова политика в средносрочен план остава стремежът за запазване на стабилността на финансите на Дружеството. За постигането на тази цел е необходимо да се акумулира значителен паричен поток от реализираните продажби и събиране на вземанията, които Дружеството притежава или тяхната продажба на трети лица.

Преходът към нов пазарен модел и напълно либерализиран пазар се очертава да създаде

значителни трудности в процеса на адаптация за всички търговски участници на енергийния пазар в т.ч. и на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД. В тази връзка търговската дейност на Дружеството през 2017 г. ще бъде насочена към осигуряване на максимална реализация на произвежданата електроенергия, стабилно пазарно присъствие и поддържане на конкурентни цени. Ценовата политика на Дружеството за свободно предлагане ще бъде ориентирана към обезпечаване на сигурни, достатъчни и ритмични приходи от продажбите, съобразно с пазарните условия.

Поддържането на достатъчно на брой, правоспособен, компетентен и мотивиран персонал, продължава да бъде приоритет на ръководството в намеренията му по управление на Дружеството. Основният фокус ще бъде ефективното функциониране на системата за обучение и квалификация на персонала и изграждането и развитието на система за управление на знанията.

### **„ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД**

През 2017 г. дружеството планира да произведе 23 650 MWh електрическа енергия.

Политиката на ръководството ще бъде насочена към:

- ефективна експлоатация на производствените мощности в рамките на технически обоснования им ресурс при осигурена безопасност;
- поддържане на сигурността и безопасността на служителите, както и на активите, които се използват за реализация на дейността;
- опазване на околната среда;
- осигуряване на икономическа и финансова стабилност.

По отношение на персонала ръководството на Дружеството ще работи в направления, свързани с подобряването на организацията на труда, повишаването на производителността на труда, повишаване на квалификацията на персонала, изследване и подобряване на мотивацията на работещите във „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД.

Прогнозите за развитието на „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД се базират на редица допускания, провеждането на единна маркетингова политика, съкращаване на оперативните разходи, повишаването на неговата конкурентноспособност и пазарен дял.

През следващата година Дружеството ще продължи своята инвестиционна политика в съответствие с поставените цели.

### **„АЕЦ Козлодуй – Нови мощности“ ЕАД**

Целта на „АЕЦ Козлодуй – Нови мощности“ ЕАД е да организира и ръководи процеса на предпроектно проучване, проектиране, изграждане и въвеждане в експлоатация на ядрена енергийна мощност от най-ново поколение (III или III+) на площадката на „АЕЦ Козлодуй“, с технология – леководен реактор с вода под налягане, с инсталирана електрическа мощност около 1200 MW („Инвестиционно предложение“).

Ръководството на „АЕЦ Козлодуй – Нови мощности“ ЕАД прилага система за управление и система за реализация на инвестиционното намерение при оптимално използване на наличния човешки и финансов ресурс на Дружеството при умерени нива на финансов риск.

Приоритетите в управлението на „АЕЦ Козлодуй – Нови мощности“ ЕАД включват:

- Осигуряване качествено изпълнение на предпроектните проучвания, съставлящи основата за вземане на решение по същество на Министерски съвет на Република България относно изграждане на нови ядрени съоръжения на площадката на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД, при стриктно спазване на приетите политики и процедури на Дружеството и одобрения времеви график и бюджетна рамка;
- Осигуряване на прозрачност на управлението и информираност на обществеността;
- Прилагане и поддържане на ефективна интегрирана система за управление.

#### „Интерприборсервиз“ ООД

Ръководството на Интерприборсервиз ООД определя за 2017 г. за свои основни цели осигуряването на високо качество на сервизното обслужване на средствата за измерване и автоматизация, средствата за радиационен контрол, климатичната и хладилна техника, своевременно изпълнение на всички възложени поръчки по ремонтни, сервизни, монтажни и други дейности при постигане на добри икономически показатели при спазване на европейските норми и изисквания.

През 2017г. ръководството на Дружеството ще насочи усилията си в изпълнение на следните задачи:

- осигуряване на изпълнение на задачите, поставени от Съдружниците за развитие на Дружеството и постигане на добри икономически показатели при спазване на европейските норми и изисквания;
- усъвършенстване на извършваните услуги и разширяване номенклатурата на дейности за „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД, сервизно и техническо обслужване на нови видове оборудване и системи, въведени в експлоатация в процеса на модернизация и реконструкция на енергоблоковете на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД;
- качествено и своевременно изпълнение на всички поети задължения по сключени договори с клиенти и възложени поръчки по ремонтни, сервизни, монтажни и др. Дейности;
- ефективен контрол за спазване на нормативните документи и изисквания;
- разширяване на търговската дейност в областта на доставките на оборудване и резервни части за АЕЦ и други промишлени обекти, с високо качество и в договорените срокове;
- увеличаване на обема комплексни услуги тип „проектиране - доставка на оборудване – монтаж - въвеждане в експлоатация - гаранционно и след гаранционно обслужване“;
- диверсификация на доставчиците на резервни части и фирмите контрагенти, с цел привличане на повече производители и доставчици от Европейския съюз;
- осигуряване на ефективни методи на производството, внедряване на съвременна техника на работните места и изпълнение на всички поставени задачи на високо техническо ниво;
- осигуряване на периодично и специализирано обучение за повишаване квалификацията на работещите в Дружеството.

Допълнителна информация от Приложение № 10 на Наредба № 2 на КФН

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година;

Консолидираните приходи, реализирани през финансовата 2016 г. от групата на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД са 842 284 хил. лв. Структурата на приходите от продажби и дела на основните категории е представена в Таблица 1 и информация за количественото изражение на произведената продукция е представена в таблица 2.

Таблица 1

| Показател                                             | отчет<br>31.12.2016 | % дял на<br>приходите |
|-------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Общо приходи от продажба на продукция, хил.лв.        | 815 579             | 96,83%                |
| Приходи от продажба на електроенергия, хил.лв.        | 813 569             | 99,75%                |
| Приходи от продажба на топлосенергия, хил.лв.         | 2 010               | 0,25%                 |
| Приходи от финансирання, хил.лв.                      | 3 748               | 0,44%                 |
| Приходи от продажба на услуги, стоки и други продажби | 22 957              | 2,73%                 |
| Общо приходи, хил.лв.                                 | 842 284             | 100,00%               |

Таблица 2

| Показател                                                | отчет<br>31.12.2016 | % дял   |
|----------------------------------------------------------|---------------------|---------|
| АЕЦ Козлодуй-Нетна енергия (собствено производство), MWh | 14 932 477          | 99,82%  |
| ВЕЦ Козлодуй-Нетна енергия (собствено производство), MWh | 23 513              | 0,16%   |
| Закупена енергия (заместваща), MWh                       | 3 240               | 0,02%   |
| Реализация общо, MWh                                     | 14 959 230          | 100,00% |

Не са настъпили промени през отчетната финансова година в структурата по основните категории приходи, като основните приходи са от продажба на произведена електроенергия.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с Дружеството.

През 2016 г. приходите на Групата „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД са реализирани изцяло на вътрешен пазар. Информация за относителния дял на доставчик или клиент, надхвърлящ 10 на сто от разходите и приходите от продажби е представена в Таблица 3 и Таблица 4.

Таблица 3

| Доставчик | % от разходите |
|-----------|----------------|
| АО ТВЕЛ   | 16,01%         |

Таблица 4

| Клиент                 | % от приходите |
|------------------------|----------------|
| НЕК ЕАД                | 16,70%         |
| ЧЕЗ Трейд България ЕАД | 10,26%         |

Сключените договори през отчетния период не излизат от обичайната дейност на Групата и не се отклоняват от пазарните условия. Информация, дадена в стойностно изражение относно стоки, продукти и/или предоставени услуги е подробно представена в пояснително приложение 24 „Приходи от продажби на продукция” и пояснително приложение 25 „Приходи от продажба на услуги, стоки и други продажби” от Консолидирания финансов отчет за 2016 година.

- Информация относно сделките, сключени между Дружеството и свързани лица през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които Дружеството, или негово дъщерно Дружество е страна, с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на Дружеството;

Информация в стойностно изражение относно сделките между свързаните лица, е подробно представена в Консолидирания финансов отчет за 2016 година (пояснително приложение 32.1 „Сделки и разчети със свързани лица”).

Сделките между свързаните лица не се отклоняват от нормалните пазарни условия.

- Информация за събития и показатели с необичаен за Дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година;

В рамките на отчетния период не са възникнали събития и показатели с необичаен характер за „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД и дружествата от състава на консолидираната група, имащи съществено влияние върху дейността и реализираните приходи и разходи.

- Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези

сделки са съществени за Дружеството и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на Дружеството;

През 2016 г., Дружествата от групата нямат сделки, водени извънбалансово.

В компанията майка „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД съгласно договорните условия за продажба на електроенергия, клиентите са задължени да предоставят в полза на Дружеството банкови гаранции, които са отчитани задбалансово, като чужди активи заложили като обезпечение.

| Показател                                                   | Налични<br>към 01.01.2016 | Получени<br>през 2016 г. | Освободени<br>през 2016 г. | Налични<br>към 31.12.2016 |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------------|
| <b>Чужди активи заложили като обезпечение/хил.лв./</b>      | <b>109 815</b>            | <b>263 972</b>           | <b>220 631</b>             | <b>153 156</b>            |
| Получени банкови гаранции в лева                            | 66 134                    | 212 075                  | 184 340                    | 93 869                    |
| Получени банкови гаранции във валута (левава равностойност) | 43 681                    | 51 897                   | 36 291                     | 59 287                    |

6. Информация за дялови участия на Дружеството, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране;

Само компанията майка „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД притежава дялови участия, информация е оповестена в Консолидирания финансов отчет за 2016г. (пояснително приложение 5 „База за консолидация“), останалите дружества нямат /пряко или непряко/ участие в други дружества.

През 2016 година в дружествата от консолидираната група няма придобити нови дялови участия и инвестиции в страната и чужбина. Основните инвестиции са само в страната, информация относно притежаваните активи е представена подробно в консолидирания финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2016г.

7. Информация относно сключените от Дружеството, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения;

През 2016 година „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД и неговите дъщерни дружества нямат сключени договори за заем. Подробна информация за движението и салдата по съществуващите заеми е оповестена в Консолидирания финансов отчет на групата към 31 декември 2016г. в пояснително приложение 19 „Заеми“.

8. Информация относно сключените от Дружеството, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати;

Дружествата от икономическата група нямат сключени договори, в качеството им на заемодатели през 2016 година.

**9. Анализ и оценка на политиката, относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които Дружеството е предприело или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.**

Управлението на финансовите ресурси на Групата се извършва от висшето ръководство съвместно със Съвета на директорите на Дружеството-майка. Като основен приоритет е осигуряването на краткосрочните и средносрочни парични потоци за обслужване на задълженията, без излизане на финансови пазари и в съответствие с финансовите и платежни условия и изискванията на българското законодателство (закон за държавния дълг и ПМС за изпълнение на държавния бюджет). В Групата се осъществява ефективна система за финансово управление и контрол, чрез разработени политики и процедури, които имат за цел да осигурят увереност при постигане целите на дружествата в Групата, заложи в Бизнес програмите им. Текущо се извършват дейности по:

- осигуряване на обективна и точна финансово-икономическа информация с цел своевременно предприемане на ефективни превантивни действия за избягване на евентуални заплахи;
- осигуряване на контрол върху финансовите ресурси, чрез периодична (ежедневно, седмично) оценка на рисковете (кредитен риск, лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и риск на паричните потоци).

Групата не изпитва затруднения при обслужване на задълженията си. Подробна информация за евентуалните заплахи и предприетите мерки е представена по-горе в доклада в точка 3.2 Рискови фактори.

**10. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на Дружеството, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството;**

През 2016 г. няма настъпили промени в основните принципи за управление на Дружеството и на дружествата от неговата икономическа група.

**11. Информация за основните характеристики на прилаганите от Дружеството, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове;**

**„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД**

В съответствие със спецификата на Дружеството, като лицензиран оператор на ядрени съоръжения, е създадена ефективна система за финансово управление и контрол, чрез разработени политики и процедури, които имат за цел да осигурят увереност при постигане целите на дружеството. В Наръчника със счетоводни политики са разработени процедурите за пълно, вярно,

точно и своевременно осчетоводяване, които са в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейската комисия. Създадена е организация за движението на финансово-счетоводните документи при осъществяване на стопанските процеси в Правилник за движението на счетоводните документи в “АЕЦ Козлодуй” ЕАД. С разработени вътрешни документи са въведени процедури по разрешаване, одобряване и оторизиране, система на двойния подпис, процедури по предварителен, последващ и текущ контрол на извършените разходи. Дружеството прилага Финансовата политика и Политиката по управление на риска на БЕХ ЕАД.

12. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от Дружеството и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на Дружеството или произтичат от разпределение на печалбата, включително.

Подробна информация е оповестена по-горе в годишния консолидиран доклад за дейността на Група “АЕЦ Козлодуй” ЕАД и нейните дъщерни и контролирани дружества за 2016г.

13. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Дружеството, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на Дружеството, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Подробна информация е оповестена в годишния консолидиран отчет на Група “АЕЦ Козлодуй” ЕАД и нейните дъщерни и контролирани дружества за 2016г. в пояснително приложение 34 “Поети ангажименти и условни пасиви - Правни искове”.

#### 14. Друга информация

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която би била важна за потребителите.

Иван Андреев

Изпълнителен директор  
“АЕЦ Козлодуй” ЕАД  
гр. Козлодуй



**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР  
ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА  
„АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД**

**Квалифицирано мнение**

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на „АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД („Дружество-майка“) и нейните дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпроси 1 и 2, описани в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Групата към 31 декември 2016г. и нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

**База за изразяване на квалифицирано мнение**

1. Така както е оповестено в пояснително приложение 4.23.8 „Провизии – Провизия за извеждане на ядрени съоръжения от експлоатация“ от консолидирания финансов отчет към 31 декември 2016г., дейността на Групата поражда необходимост от извършване на разходи в бъдеще за извеждане от експлоатация на ядрени съоръжения. Според действащото законодателство и други международни спогодби, част от тези разходи биха могли да бъдат поети от национални и международни фондове. В съответствие с изискванията на МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“, Групата би следвало да признае провизия за извеждането от експлоатация на ядрени съоръжения, и отделен актив за правата ѝ да получи възстановяване на направените разходи в случай, че той може да се измери надеждно. На нас не ни беше предоставена оценка за тези бъдещи разходи и евентуалните свързани с тях суми за възстановяване. Вследствие на това, ние не бяхме в състояние да се уверим с достатъчна степен на сигурност относно оценката на провизиите и свързаните с тях вземания към 31 декември 2016 г.

2. Към 31 декември 2016 г., Групата отчита задължения за заеми, които са гарантирани от Правителството на Република България (пояснително приложение 19 „Заеми“). В съответствие с изискванията на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“, при първоначалното им признаване заемите е трябвало да бъдат признати по справедливата им стойност и последващо да се оценяват по амортизируема стойност, като се използва методът

на ефективната лихва. На нас не ни беше предоставена оценка на справедливата стойност на тези заеми към датата на усвояването им. Групата не оценява последващо тези заеми, използвайки методът на ефективната лихва. Вследствие на това, ние не бяхме в състояние да се уверим с достатъчна степен на сигурност относно оценката на задълженията по заеми към 31 декември 2016 г. с балансова стойност към тази дата в размер на 149,272 хил.лв.

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето квалифицирано мнение.

#### **Обръщане на внимание**

Ние обръщаме внимание на пояснително приложение 7 „Имоти, машини и съоръжения“ от консолидирания финансов отчет, където е оповестено, че към 30 юни 2015 г. Групата е извършила преглед на справедливите стойности на имоти, машини и съоръжения според счетоводната си политика, използвайки лицензиран независим оценител. Към датата на извършване на оценката, както и към 31 декември 2016 г. от Групата се извършват процедури по удължаване сроковете на лицензиите за експлоатация на енергоблок 5 и 6 съответно до 2037 и 2041 години. Спецификата на активите на Групата и динамичната икономическа среда в сферата на енергетиката, в която тя оперира, биха могли да доведат до вариации в използваните допускания и преценки при определяне на справедливите стойности на тези имоти, машини и съоръжения. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

#### **Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него**

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено

неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ въпроси 1 и 2 по-горе, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно оценката на провизията за извеждане на ядрени съоръжения от експлоатация и свързаните с нея вземания и оценката на задълженията по заеми на Групата към 31 декември 2016 г. Съответно, ние не сме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа във връзка с тези въпроси съществено неправилно докладване на финансовите показатели и съпътстващите оповестявания за тези обекти.

#### ***Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството***

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт - счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 7, т. 2 от ЗППЦК), приложими в България.

#### ***Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството***

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет, върху който сме изразили квалифицирано мнение в едноименния раздел по-горе.
- б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

#### **Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет**

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидирани финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

### **Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет**

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена

несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

#### Одиторско дружество

„ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ“ ООД

Управител:

Милена Христова

Регистриран одитор, отговорен за одита:

Васка Гелина



25.04.2017г.

## Консолидиран отчет за финансовото състояние

|                                              | Пояснение | 31 декември<br>2016 | 31 декември<br>2015 |
|----------------------------------------------|-----------|---------------------|---------------------|
| Активи                                       |           | хил. лв.            | хил. лв.            |
| <b>Нетекущи активи</b>                       |           |                     |                     |
| Имоти, машини и съоръжения                   | 7         | 2 788 296           | 2 866 225           |
| Нематериални активи                          | 8         | 5 916               | 5 583               |
| Инвестиционни имоти                          | 9         | 4 579               | 3 034               |
| Дългосрочни вземания                         | 10        | -                   | 3 630               |
| Финансови активи на разположение за продажба | 11        | 232                 | 232                 |
| Отсрочени данъчни активи                     | 12        | 17                  | 37                  |
| <b>Нетекущи активи</b>                       |           | <b>2 799 040</b>    | <b>2 878 741</b>    |
| <b>Текущи активи</b>                         |           |                     |                     |
| Ядрено гориво                                | 13        | 224 810             | 235 901             |
| Материални запаси                            | 14        | 60 370              | 59 247              |
| Търговски и други вземания                   | 15        | 58 678              | 56 957              |
| Вземания от свързани лица                    | 32.1      | 120 842             | 101 211             |
| Пари и парични еквиваленти                   | 16        | 79 905              | 92 624              |
| <b>Текущи активи</b>                         |           | <b>544 605</b>      | <b>545 940</b>      |
| <b>Общо активи</b>                           |           | <b>3 343 645</b>    | <b>3 424 681</b>    |

Съставил:

/Маргарита Мънкова/

Изпълнителен директор:

/Иван Андреев/

Дата на съставяне: 13 април 2017 г.

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 21 април 2017 г.

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

Одиторско дружество Ейч Ел Би България ООД

Милена Христова  
Управител

Васка Гелина  
Регистриран одитор, отговорен за одита



## Консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

|                                                               | Пояснение | 31 декември<br>2016 | 31 декември<br>2015 |
|---------------------------------------------------------------|-----------|---------------------|---------------------|
| <b>Собствен капитал и пасиви</b>                              |           | <b>хил. лв.</b>     | <b>хил. лв.</b>     |
| <b>Собствен капитал</b>                                       |           |                     |                     |
| Акционерен капитал                                            | 18.1      | 236 165             | 196 493             |
| Законови резерви                                              | 18.2      | 19 757              | 16 669              |
| Преоценъчен резерв на нефинансови активи                      | 18.3      | 1 387 272           | 1 387 586           |
| Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи            |           | (30 524)            | (19 883)            |
| Други резерви                                                 | 18.4      | 982 594             | 982 594             |
| Неразпределена печалба                                        |           | 14 334              | 93 911              |
| Собствен капитал, полагащ се на акционера на компанията майка |           | 2 609 598           | 2 657 370           |
| Неконтролиращо участие                                        |           | 428                 | 348                 |
| <b>Общо собствен капитал</b>                                  |           | <b>2 610 026</b>    | <b>2 657 718</b>    |
| <b>Пасиви</b>                                                 |           |                     |                     |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                                        |           |                     |                     |
| Заеми                                                         | 19        | 105 004             | 147 788             |
| Задържани суми по договори за строителство                    | 20        | 87                  | 1 471               |
| Финансирания                                                  | 21        | 185 509             | 190 689             |
| Задължения за доходи на персонала при пенсиониране            | 22        | 44 316              | 24 375              |
| Отсрочени данъчни пасиви                                      | 12        | 182 682             | 189 280             |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                                        |           | <b>517 598</b>      | <b>553 603</b>      |
| <b>Текущи пасиви</b>                                          |           |                     |                     |
| Търговски и други задължения                                  | 23        | 125 215             | 104 609             |
| Задължения към свързани лица                                  | 32.1      | 400                 | 10 361              |
| Заеми                                                         | 19        | 44 268              | 46 058              |
| Финансирания                                                  | 21        | 6 036               | 1 047               |
| Задържани суми по договори за строителство                    | 20        | 3 522               | 5 776               |
| Задължения за доходи на персонала при пенсиониране            | 22        | 6 627               | 15 562              |
| Задължения за данък върху дохода                              |           | 11                  | 5                   |
| Провизия за ОЯГ                                               |           | 29 942              | 29 942              |
| <b>Текущи пасиви</b>                                          |           | <b>216 021</b>      | <b>213 360</b>      |
| <b>Общо пасиви</b>                                            |           | <b>733 619</b>      | <b>766 963</b>      |
| <b>Общо собствен капитал и пасиви</b>                         |           | <b>3 343 645</b>    | <b>3 424 681</b>    |

Съставил:   
/Маргарита Мънкова/

Изпълнителен директор:   
/Иван Андреев/

Дата на съставяне: 13 април 2017 г.

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 21 април 2017 г.

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

Одиторско дружество Ейч Ел Би България ООД

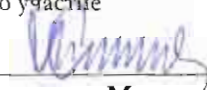
Милена Христова  
Управител

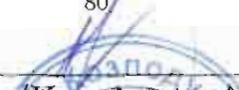
Васка Гелатца  
Регистриран одитор, отговорен за одита



Консолидиран 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                                |     | 813 569   | 829 067   |
| Приходи от продажба на топлоенергия                                  |     | 2 010     | 2 026     |
| Приходи от продажба на продукция                                     | 24  | 815 579   | 831 093   |
| Приходи от финансиране                                               |     | 3 748     | 1 014     |
| Приходи от продажба на услуги, стоки и други продажби                | 25  | 22 957    | 23 295    |
| Разходи за материали                                                 | 26  | (146 686) | (159 033) |
| Разходи за външни услуги                                             | 27  | (170 794) | (113 029) |
| Разходи за персонала                                                 | 28  | (195 383) | (189 560) |
| Разходи за амортизация                                               | 7,8 | (179 773) | (161 151) |
| Други разходи                                                        | 29  | (133 637) | (116 724) |
| Изменение в незавършеното производство и други                       |     | (10 266)  | 8 935     |
| Придобиване на машини, съоръжения и оборудване по<br>стопански начин |     | 784       | 1 057     |
| Печалба от оперативна дейност                                        |     | 6 529     | 125 897   |
| Финансови разходи                                                    | 30  | (4 464)   | (4 707)   |
| Финансови приходи                                                    | 30  | 595       | 2 147     |
| Печалба преди данъци                                                 |     | 2 660     | 123 337   |
| Разход/приход за данък върху дохода                                  | 31  | 17        | (9 708)   |
| Печалба за годината от продължаващи дейности                         |     | 2 677     | 113 629   |
| Загуба за годината от преустановени дейности                         |     | -         | (29 957)  |
| Печалба за годината                                                  |     | 2 677     | 83 672    |
| Друг всеобхватен доход:                                              |     |           |           |
| Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата<br>или загубата:  |     |           |           |
| Преоценка на задълженията по планове с дефинирани доходи             | 22  | (11 824)  | (15 467)  |
| Преоценка на нефинансови активи                                      | 7   | (22)      | 1 063 034 |
| Данък върху дохода, отнасящ се до другия всеобхватен доход           | 31  | 1 184     | (104 756) |
| Друг всеобхватен доход, нетно от данъци                              |     | (10 662)  | 942 811   |
| Общо всеобхватен доход за годината                                   |     | (7 985)   | 1 026 483 |
| Печалба за годината, полагаща се на:                                 |     |           |           |
| Акционера на компанията майка                                        |     | 2 597     | 83 616    |
| Неконтролиращото участие                                             |     | 80        | 56        |
| Общо всеобхватен доход за годината, полагащ се на:                   |     |           |           |
| Акционера на компанията майка                                        |     | (8 065)   | 1 026 427 |
| Неконтролиращото участие                                             |     | 80        | 56        |

Съставил:   
/Маргарита Мънкова/

Изпълнителен директор:   
/Иван Андреев/

Дата на съставяне: 13 април 2017 г.

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на  
21 април 2017 г.

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

Одиторско дружество Ейч Ел Би България ООД  
Милена Христова  
Управител  
Васка Гелина  
Регистриран одитор, отговорен за одита



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

Велики суми са представени в хил. лв.

|                                                                                  | Акционерен капитал | Законови и други резерви | Преоценъчен резерв на нефинансови активи | Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи | Други резерви | Неразпределена печалба | Общо собствен капитал на акционера на компанията майка | Неконтролирано участие | Общо собствен капитал |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------|------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Салдо към 1 януари 2016 г.                                                       | 196 493            | 16 669                   | 1 387 586                                | (19 883)                                           | 982 594       | 93 911                 | 2 657 370                                              | 348                    | 2 657 718             |
| Дивиденди                                                                        | -                  | -                        | -                                        | -                                                  | -             | (39 672)               | (39 672)                                               | -                      | (39 672)              |
| Сделки със собственика                                                           | -                  | -                        | -                                        | -                                                  | -             | (39 672)               | (39 672)                                               | -                      | (39 672)              |
| Други всеобхватен доход, нетно от данъци                                         | -                  | -                        | (20)                                     | (10 642)                                           | -             | -                      | (10 662)                                               | -                      | (10 662)              |
| Печалба за годината                                                              | -                  | -                        | -                                        | -                                                  | -             | 2 597                  | 2 597                                                  | 80                     | 2 677                 |
| Общо всеобхватен доход за годината                                               | -                  | -                        | (20)                                     | (10 642)                                           | -             | 2 597                  | (8 065)                                                | 80                     | (7 985)               |
| Увеличаване на капитала за сметка на неразпределена печалба                      | 39 672             | -                        | -                                        | -                                                  | -             | (39 672)               | -                                                      | -                      | -                     |
| Увеличаване на резерви за сметка на неразпределена печалба                       | -                  | 3 088                    | -                                        | -                                                  | -             | (3 088)                | -                                                      | -                      | -                     |
| Прехвърляне на преоценъчен резерв на нефинансови активи в неразпределена печалба | -                  | -                        | (294)                                    | -                                                  | -             | 294                    | -                                                      | -                      | -                     |
| Други изменения в собствения капитал                                             | -                  | -                        | -                                        | 1                                                  | -             | (36)                   | (35)                                                   | -                      | (35)                  |
| Салдо към 31 декември 2016 г.                                                    | 236 165            | 19 757                   | 1 387 272                                | (30 524)                                           | 982 594       | 14 334                 | 2 609 598                                              | 428                    | 2 610 026             |

Съставил: Маргарита Мънкова

Изпълнителен директор:

Иван Анярев

Дата на съставяне: 13 април 2017 г.

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 21 април 2017 г. Пояснителните белажки от страница 7 до страница 58 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Одиторско дружество Ейтч Ел Би България ООД

Милена Христова  
Управител

Васка Гелина  
Регистриран одитор, отговорен за одита



25. 04. 2017

Иван Анярев



# Консолидиран отчет за промените в собственения капитал за годината, приключваща на 31 декември (продължение)

| Всички суми са представени в хил. лв.                                            | Акционерен капитал | Законови и други резерви | Преоценъчен резерв на нефинансови активи | Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи | Други резерви | Неразпределена печалба | Общо собствен капитал на акционера на компанията майка | Неконтролирано участие | Общо собствен капитал |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------|------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Салдо към 1 януари 2015 г.                                                       | 165 607            | 15 404                   | 430 984                                  | (5 961)                                            | 983 049       | 88 195                 | 1 677 278                                              | 292                    | 1 677 570             |
| Дивиденди                                                                        | -                  | -                        | -                                        | -                                                  | -             | (46 330)               | (46 330)                                               | -                      | (46 330)              |
| Сделки със собственика                                                           | -                  | -                        | -                                        | -                                                  | -             | (46 330)               | (46 330)                                               | -                      | (46 330)              |
| Други всеобхватен доход, нетно от данъци                                         | -                  | -                        | 956 731                                  | (13 920)                                           | -             | -                      | 942 811                                                | -                      | 942 811               |
| Печалба за годината                                                              | -                  | -                        | -                                        | -                                                  | -             | 83 616                 | 83 616                                                 | 56                     | 83 672                |
| Общо всеобхватен доход за годината                                               | -                  | -                        | 956 731                                  | (13 920)                                           | -             | 83 616                 | 1 026 427                                              | 56                     | 1 026 483             |
| Увеличаване на капитала за сметка на неразпределена печалба                      | 30 886             | -                        | -                                        | -                                                  | -             | (30 886)               | -                                                      | -                      | -                     |
| Увеличаване на резерви за сметка на неразпределена печалба                       | -                  | 1 264                    | -                                        | -                                                  | 653           | (1 917)                | -                                                      | -                      | -                     |
| Прехвърляне на преоценъчен резерв на нефинансови активи в неразпределена печалба | -                  | -                        | (130)                                    | -                                                  | -             | 130                    | -                                                      | -                      | -                     |
| Погрищане на загуби за сметка на резерви                                         | -                  | -                        | -                                        | -                                                  | (1 105)       | 1 105                  | -                                                      | -                      | -                     |
| Други изменения в собствения капитал                                             | -                  | 1                        | 1                                        | (2)                                                | (3)           | (2)                    | (5)                                                    | -                      | (5)                   |
| Салдо към 31 декември 2015 г.                                                    | 196 493            | 16 669                   | 1 387 586                                | (19 883)                                           | 982 594       | 93 911                 | 2 657 370                                              | 348                    | 2 657 718             |

Съставил: Мargarita Mynkova  
/Мargarita Mynkova/

Изпълнителен директор:

/Иван Андриев/

Дата на съставяне: 13 април 2017 г.

Консолидиранят финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 21 април 2017 г.

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

Одобрено дружество ЕДН Ел Би България ООД

Малена Христова  
Управлятел

Васка Гелина  
Регистриран одитор, отговорен за аудита



25.06.2017  
[Signature]

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

| Пояснение                                                               | 2016             | 2015             |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                         | ХИЛ. ЛВ.         | ХИЛ. ЛВ.         |
| <b>Оперативна дейност</b>                                               |                  |                  |
| Постъпления от клиенти                                                  | 862 267          | 944 726          |
| Плащания към доставчици                                                 | (318 070)        | (292 089)        |
| Плащания към персонал и осигурителни институции                         | (189 496)        | (188 027)        |
| Платени такси, комисиони и други подобни                                | (36)             | (192)            |
| Плащания към фонд „РАО“, фонд „ИЕЯС“ и фонд „СЕС“                       | (125 084)        | (100 556)        |
| (Плащания за)/постъпления от данък върху дохода                         | (5 311)          | (16 620)         |
| Парични потоци, свързани с други данъци и плащания към държавния бюджет | (98 901)         | (103 255)        |
| Парични потоци, свързани със застраховки                                | (9 876)          | (10 706)         |
| Парични потоци, свързани с финансираня                                  | 4                | -                |
| Други постъпления от оперативна дейност                                 | 45 263           | 54 565           |
| Нетен паричен поток от продължаващи дейности                            | 160 760          | 287 846          |
| Нетен паричен поток от преустановени дейности                           | 17               | (15)             |
| <b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>                        | <b>160 760</b>   | <b>287 831</b>   |
| <b>Инвестиционна дейност</b>                                            |                  |                  |
| Придобиване на дълготрайни активи                                       | (126 689)        | (174 307)        |
| Постъпления от продажба на дълготрайни активи                           | 3                | 3 200            |
| Получени дивиденди                                                      | 303              | 272              |
| <b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>                     | <b>(126 383)</b> | <b>(170 835)</b> |
| <b>Финансова дейност</b>                                                |                  |                  |
| Плащания по получени заеми                                              | (44 251)         | (44 251)         |
| Платени лихви                                                           | (2 845)          | (3 685)          |
| <b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>                         | <b>(47 096)</b>  | <b>(47 936)</b>  |
| <b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>                       | <b>(12 719)</b>  | <b>69 060</b>    |
| Пари и парични еквиваленти в началото на годината                       | 92 624           | 23 564           |
| <b>Пари и парични еквиваленти в края на годината</b>                    | <b>79 905</b>    | <b>92 624</b>    |

Съставил:   
/Маргарита Мънкова/

Изпълнителен директор:   
/Иван Андреев/

Дата на съставяне: 13 април 2017 г.

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 21 април 2017 г.

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

Одиторско дружество Ейч Ел Би България ООД

Милена Христова  
Управител

Васка Гелина  
Регистриран одитор, отговорен за одита



## Пояснения към консолидирания финансов отчет

### 1. Предмет на дейност

Компанията майка „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е акционерно дружество, учредено с решение № 582 от 2000г. на Врачанския окръжен съд, със седалище гр. Козлодуй, област Враца, България. Дружеството е учредено на 28 април 2000г. като акционерно дружество с едноличен собственик държавата - Република България чрез отделяне от „Национална електрическа компания“ ЕАД („НЕК“ ЕАД). Дружеството е правопреемник 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 2000г. Правата на едноличния собственик на капитала се упражняват от Министерство на енергетиката от 18.09.2008г. чрез създадения „Български енергиен холдинг“ ЕАД.

Седалището и адресът на управление на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е в Република България, град Козлодуй, п.к. 3321.

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

Към 31 декември 2016 г. едноличен собственик на Групата е „Български енергиен холдинг“ ЕАД. Крайният собственик на Групата е българската държава чрез Министерството на енергетиката.

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите в следния състав към 31 декември 2016г.:

-Жаклен Йосиф Коен – Председател

-Иван Тодоров Андреев - Член

-Иван Тодоров Йончев - Член

Компанията майка се представлява от Изпълнителния директор Иван Андреев към 31 декември 2016 г.

Финансовата година на Групата приключва на 31 декември.

### 2. Основа за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата 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).

Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на компанията майка. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2015 г.), освен ако не е посочено друго.

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

Към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Групата 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 Групата 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 консолидирания финансов отчет.

### 3. Промени в счетоводната политика

Групата води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от Стандарти

**„АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД**  
**Консолидиран финансов отчет**  
**31 декември 2016г.**

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.

Групата е приела 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 нейната дейност. На Групата 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 нейната дейност и обичайния състав и характеристики на активите и пасивите ѝ или през периода не е имало обекти или операции, които са засегнати от промените в изменените МСФО. Ефектът от промените в МСФО за Групата 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 консолидиран 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)“**, пропътичащи 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: Плододайки 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 влезли в сила**

Към датата на издаване за одобряване на този консолидиран 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 консолидирания финансов отчет на Групата. 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 консолидиран финансов отчет, са представени по-долу.

Консолидираният 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 консолидирания финансов отчет.

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

## 4.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Групата е приела да представя консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В консолидирания отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

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

и това има съществен ефект върху информацията в консолидирания 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 Групата 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 Групата 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.

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

Тя е достигнала 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 консолидирания отчет 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.

**„АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД**  
**Консолидиран финансов отчет**  
**31 декември 2016г.**

*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 консолидирания отчет 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 консолидирания отчет за финансовото състояние като отсрочено финансиране, когато има достатъчна сигурност, че ще бъдат получени и че Групата 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 Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР).

Разходите за ядрено гориво се отчитат съгласно утвърдена методика на Групата. 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) 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 „ИЕЯС“, „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 отпуснати 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 „Отопителна 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 човечески часове 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 начислените „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 консолидирания отчет 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 Групата. 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 с среднопретеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на

Групата, 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 консолидирания отчет 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 Групата, 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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, която е анализирана в пояснение 17.

Оповестяването на преустановените дейности е свързано с всички дейности, които са били преустановени към датата на консолидирания 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 консолидирания отчет 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 консолидирания отчет 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.

„АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД  
Консолидиран финансов отчет  
31 декември 2016г.

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 |
| Друти                        | 3-10 години         |
| Продукти от развойна дейност | 5-20 години         |

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет 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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато активът бъде отписан.

Създадените нематериални активи в Групата за целите на вътрешни за дружеството потребители в резултат на дейност по развитие се признават за активи от експертна комисия, назначена от ръководството на Групата, 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 Групата 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 Групата възнамерява и има достатъчни ресурси да завърши развитието и да използва или продаде актива. Капитализираните разходи включват материали, труд, общопроизводствени разходи, които са директно съизмерими 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 Групата 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 | Земји                             | 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 в последствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в консолидирания отчет 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) Групата 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 консолидирания финансов 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 консолидирания 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 консолидирания отчет 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 Групата 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 Групата 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 Групата да получава икономически изгоди, свързани с отдаването му под наем; и
- 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.

Групата 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 консолидираните финансови 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:

- започване за ползване от страна на Групата – 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 Групата 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 Групата 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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (освен ако МСС 17 не изисква друго за продажба при обратен лизинг).

#### **4.11. Тестове за обезценка на нематериални активи, инвестиционни имоти и имоти, машини и съоръжения**

При изчисляване размера на обезценката Групата 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 Групата 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 Групата, 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 Групата.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Групата 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.

#### 4.12. 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.

#### 4.13. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Групата 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 Групата 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.

##### 4.13.1. 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 Групата. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на консолидирания финансов 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 консолидирания отчет 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“.

Групата притежава финансови активи от следните категории:

#### **Кредити и вземания**

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Групата, 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 Групата 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 консолидирания финансов 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 неплатежоспособност/свръхзадължияност или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочието или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците. Загубата от обезценка на търговски и други вземания се представя в консолидирания отчет 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 Групата, 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 консолидирания отчет 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.

#### 4.14. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Групата 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 Групата. Те са отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата, 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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на принципа на начислението, 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.

#### 4.15. 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.

Групата 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.

#### **4.16. 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 консолидирания финансов отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата в консолидираните финансови отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран 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 4.23.7.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Групата 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 свързвани 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.

#### **4.17. 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.

#### **4.18. Нетекущи активи и пасиви, класифицирани като държани за разпределение към собственика**

Когато Групата е поела 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 консолидирания 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 консолидирания 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.

#### **4.19. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди**

Акционерният капитал на Групата 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 консолидирания отчет за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от едноличния собственик преди края на отчетния период.

Всички трансакции със собственика на Групата са представени отделно в консолидирания отчет за промените в собствения капитал.

#### **4.20. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите**

Групата 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.

Групата 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 Групата внася фиксирани вноски в независими дружества. Групата няма други правни или договорни задължения след изплащането

на фиксираните вноски. Групата плаща фиксирани вноски по държавни програми и пенсионни осигуровки за своите служители във връзка с планове с дефинирани вноски. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Групата да превежда вноски по планове 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 Групата.

Съгласно чл. 222, ал. 3 от Кодекса на труда (КТ) в България и Колективния трудов договор (КТД), Групата като работодател е задължена 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, Групата е задължена да му изплати еднократно обезщетение в размер на две брутни работни заплати. В случай че служителят е работил в Групата 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 консолидирания 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 Групата 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 Групата 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 консолидирания отчет 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 Групата очаква да изплати.

#### 4.21. 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 консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата, когато има достатъчна сигурност, че Групата 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.

#### 4.22. 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 Групата 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

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които е сигурно, че ще бъдат получени от Групата, 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 сравнимия 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.

#### **4.23. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на Групата. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност**

##### **4.23.1. 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 Групата. Информация за полезния живот на имоти, машини и съоръжения е представена в пояснение 4.9, а на нематериалните активи – в пояснение 4.8.

##### **4.23.2. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти и нефинансови активи**

Групата 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.

Групата 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 7 „Имоти, машини и съоръжения“ и пояснение 9 „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.

#### 4.23.3. 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 60 370 хил. лв. (31.12.2015 г.: 59 247 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.

#### 4.23.4. 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 Групата за доходи на персонала при пенсиониране, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, са в размер на 50 943 хил. лв. (31.12.2015 г.: 39 937 хил. лв.). Допълнителна информация за задълженията за доходи на персонала при пенсиониране е представена в пояснение 22.

#### 4.23.5. Обезценка на 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 Групата 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 Групата 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.

Групата не отчита загуби от обезценка на нетекущи активи през 2016 г. (2015 г. - 2 183 хил.лв.).

#### 4.23.6. Обезценка на кредити и вземания

Групата 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 14 416 хил. лв. (31.12.2015 г.: 10 988 хил. лв.). Допълнителна информация е предоставена в пояснение 36.2

#### 4.23.7. 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 Групата извършва дейност, също се вземат предвид. Ако надеждана 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.

#### 4.23.8. 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., АЕЦ Козлодуй има нормативно задължение да извърши транспорт на минимум 50 тона тежък метал годишно отработено ядрено гориво за преработка и съхранение в Русия.

Към 31 декември 2016 г. в консолидирания 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 АЕЦ Козлодуй 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 от спрените блокове 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 декември 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 юли 2017 г.

##### *Провизия за извеждане на ядрени съоръжения от експ. експлоатация*

Съгласно изискванията на МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“ задължения, чиито стойност и възникване във времето са несигурни, са провизии. 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.

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

- Групата е подчинена на специални нормативни актове – Закон за безопасното използване на ядрената енергия, Наредби за целогообразуване и приети от Министерския съвет

**„АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД**  
**Консолидиран финансов отчет**  
**31 декември 2016г.**

Постановления за набиране на средства във фонд „РАО“ и фонд „ИЕЯС“. Съгласно изискванията на тези нормативни актове в консолидирания отчет 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 (ХССОЯГ), за покриване на разходи за заплати и осигуровки на персонала от трети и четвърти блок и други финансиран;
- 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 консолидирания финансов отчет няма приета национална стратегия за извеждането на ядрени съоръжения от експлоатация и не е направена оценка на прогнозираните разходи за проекта от страна на фонд „ИЕЯС“, Групата не може надеждно да оцени задължението и не е признала провизия за извеждане на ядрени съоръжения от експлоатация към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г.

## **5. База за консолидация**

В консолидирания финансов отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на компанията майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2016 г. Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на компанията майка. Налице е контрол, когато компанията майка е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява делът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собственика на компанията майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Печалбата или загубата от отписването на инвестиции в дъщерно предприятие представлява разликата между i) сумата от справедливата стойност на полученото възмездие и

**„АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД**  
**Консолидиран финансов отчет**  
**31 декември 2016г.**

справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и ii) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякакво неконтролирано участие.

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

| Име на дъщерното предприятие     | Страна на учредяване | Основна дейност                       | 31 декември 2016г. | 31 декември 2015г. |
|----------------------------------|----------------------|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                  |                      |                                       | Участие %          | Участие %          |
| „АЕЦ Козлодуй-Нови мощности“ ЕАД | България             | Изграждане на енергийни блокове       | 100                | 100                |
| „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД               | България             | Производство и продажба на ел.енергия | 100                | 100                |
| „Интерприборсервиз“ ООД          | България             | Сервизни услуги                       | 63.96              | 63.96              |

#### 6. Сделки с неконтролиращи участия

Промени в дела на Групата в собствения капитал на дъщерно дружество, които не водят до загуба на контрол, се третираят като трансакции със собственици на Групата. Отчетните стойности на дела на Групата и на неконтролиращите участия се коригират с цел отразяването на промяната на относителния им дял в капитала на дъщерното дружество. Всяка разлика между сумата, с която са променени неконтролиращите участия, и справедливата стойност на полученото или платено възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собственика на компанията майка.

Общо за НУ, хил.лв.

|                                                    |     |
|----------------------------------------------------|-----|
| Балансова стойност на НУ към 31.12.2015 г.         | 348 |
| Печалба/загуба причисляема към НУ за периода       | 80  |
| Друг всеобхватен доход причислим към НУ за периода | -   |
| Балансова стойност на НУ към 31.12.2016 г.         | 428 |

7. Имоти, машини и съоръжения

|                                                       | Земи и<br>сгради | Машини,<br>съоръжения<br>и<br>оборудване | Транс-<br>портни<br>средства | Стопански<br>инвентар<br>и други | Разходи<br>за придо-<br>биване | Общо             |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|------------------|
|                                                       | хил. лв.         | хил. лв.                                 | хил. лв.                     | хил. лв.                         | хил. лв.                       | хил. лв.         |
| <b>Брутна балансова стойност</b>                      |                  |                                          |                              |                                  |                                |                  |
| Салдо към 1 януари 2016 г.                            | 467 469          | 2 041 219                                | 7 676                        | 65 927                           | 411 640                        | 2 993 931        |
| Новопридобити активи                                  | 46 287           | 216 389                                  | 781                          | 187                              | 270 614                        | 534 258          |
| Трансфер към инвест.имоти                             | (265)            | -                                        | -                            | -                                | -                              | (265)            |
| Отписани активи                                       | -                | (1 051)                                  | (14)                         | (204)                            | (433 219)                      | (434 488)        |
| Обезценка, призната в<br>капитала                     | (22)             | -                                        | -                            | -                                | -                              | (22)             |
| Салдо към 31 декември 2016 г.                         | <b>513 469</b>   | <b>2 256 557</b>                         | <b>8 443</b>                 | <b>65 910</b>                    | <b>249 035</b>                 | <b>3 093 414</b> |
| <b>Амортизация</b>                                    |                  |                                          |                              |                                  |                                |                  |
| Салдо към 1 януари 2016 г.                            | (7 429)          | (82 053)                                 | (870)                        | (37 354)                         | -                              | (127 706)        |
| Амортизация                                           | (13 278)         | (160 333)                                | (1 073)                      | (3 742)                          | -                              | (178 426)        |
| Отписани активи                                       | -                | 805                                      | 8                            | 201                              | -                              | 1 014            |
| Салдо към 31 декември 2016 г.                         | <b>(20 707)</b>  | <b>(241 581)</b>                         | <b>(1 935)</b>               | <b>(40 895)</b>                  | <b>-</b>                       | <b>(305 118)</b> |
| <b>Балансова стойност към 31<br/>декември 2016 г.</b> | <b>492 762</b>   | <b>2 014 976</b>                         | <b>6 508</b>                 | <b>25 015</b>                    | <b>249 035</b>                 | <b>2 788 296</b> |

|                                                       | Земи и<br>сгради | Машини,<br>съоръжения<br>и<br>оборудване | Транс-<br>портни<br>средства | Стопански<br>инвентар<br>и други | Разходи<br>за придо-<br>биване | Общо             |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|------------------|
|                                                       | хил. лв.         | хил. лв.                                 | хил. лв.                     | хил. лв.                         | хил. лв.                       | хил. лв.         |
| <b>Брутна балансова стойност</b>                      |                  |                                          |                              |                                  |                                |                  |
| Салдо към 1 януари 2015 г.                            | 272 450          | 1 477 623                                | 8 025                        | 66 053                           | 411 750                        | 2 235 901        |
| Новопридобити активи                                  | 293              | 149 963                                  | 1 006                        | 130                              | 152 480                        | 303 872          |
| Трансфери                                             | (3 034)          | 9                                        | (9)                          | -                                | -                              | (3 034)          |
| Отписани активи                                       | -                | (7 645)                                  | (65)                         | (256)                            | (152 590)                      | (160 556)        |
| Преоценка, призната в<br>капитала                     | 244 987          | 836 679                                  | 688                          | -                                | -                              | 1 082 354        |
| Обезценка, призната в<br>капитала                     | (17 243)         | (1 880)                                  | (198)                        | -                                | -                              | (19 321)         |
| Обезценка, призната в печалби<br>и загуби             | (883)            | (1 300)                                  | -                            | -                                | -                              | (2 183)          |
| Обезценка възстановена в<br>печалби и загуби          | 1 099            | 1 304                                    | 46                           | -                                | -                              | 2 449            |
| Преоценка за сметка на<br>натрупана амортизация       | (30 200)         | (413 534)                                | (1 817)                      | -                                | -                              | (445 551)        |
| Салдо към 31 декември 2015 г.                         | <b>467 469</b>   | <b>2 041 219</b>                         | <b>7 676</b>                 | <b>65 927</b>                    | <b>411 640</b>                 | <b>2 993 931</b> |
| <b>Амортизация</b>                                    |                  |                                          |                              |                                  |                                |                  |
| Салдо към 1 януари 2015 г.                            | (24 842)         | (354 879)                                | (1 890)                      | (33 895)                         | -                              | (415 506)        |
| Амортизация                                           | (12 787)         | (141 656)                                | (818)                        | (3 713)                          | -                              | (158 974)        |
| Отписани активи                                       | -                | 948                                      | 21                           | 254                              | -                              | 1 223            |
| Преоценка за сметка на<br>натрупана амортизация       | 30 200           | 413 534                                  | 1 817                        | -                                | -                              | 445 551          |
| Салдо към 31 декември 2015 г.                         | <b>(7 429)</b>   | <b>(82 053)</b>                          | <b>(870)</b>                 | <b>(37 354)</b>                  | <b>-</b>                       | <b>(127 706)</b> |
| <b>Балансова стойност към 31<br/>декември 2015 г.</b> | <b>460 040</b>   | <b>1 959 166</b>                         | <b>6 806</b>                 | <b>28 573</b>                    | <b>411 640</b>                 | <b>2 866 225</b> |

### Преглед за преоценка

Съгласно счетоводната политика на Групата имоти, машини и съоръжения 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. Групата е прегледала 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 Групата 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. Групата е извършила 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 247 986 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 Групата.

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

Групата не е заложила 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 Групата.

### 8. Нематериални активи

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

**„АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД**  
**Консолидиран финансов отчет**  
**31 декември 2016 г.**

|                                                       | Продукти от<br>развойна<br>дейност | Патенти и<br>лицензи | Софтуер      | Други    | Общо         |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------|--------------|----------|--------------|
|                                                       | хил. лв.                           | хил. лв.             | хил. лв.     | хил. лв. | хил. лв.     |
| <b>Брутна балансова стойност</b>                      |                                    |                      |              |          |              |
| Салдо към 1 януари 2016 г.                            | 47 578                             | 3 038                | 13 713       | 69 749   | 134 078      |
| Новопридобити активи, закупени                        | -                                  | 1 310                | 372          | 131      | 1 813        |
| Отписани активи                                       | -                                  | (20)                 | (8)          | (131)    | (159)        |
| Салдо към 31 декември 2016 г.                         | 47 578                             | 4 328                | 14 077       | 69 749   | 135 732      |
| <b>Амортизация</b>                                    |                                    |                      |              |          |              |
| Салдо към 1 януари 2016 г.                            | (45 284)                           | (2 355)              | (11 113)     | (69 743) | (128 495)    |
| Амортизация                                           | (538)                              | (169)                | (640)        | -        | (1 347)      |
| Отписани активи                                       | -                                  | 19                   | 7            | -        | 26           |
| Салдо към 31 декември 2016 г.                         | (45 822)                           | (2 505)              | (11 746)     | (69 743) | (129 816)    |
| <b>Балансова стойност към<br/>31 декември 2016 г.</b> | <b>1 756</b>                       | <b>1 823</b>         | <b>2 331</b> | <b>6</b> | <b>5 916</b> |

|                                                       | Продукти от<br>развойна<br>дейност | Патенти и<br>лицензи | Софтуер      | Други    | Общо         |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------|--------------|----------|--------------|
|                                                       | хил. лв.                           | хил. лв.             | хил. лв.     | хил. лв. | хил. лв.     |
| <b>Брутна балансова стойност</b>                      |                                    |                      |              |          |              |
| Салдо към 1 януари 2015 г.                            | 47 597                             | 3 195                | 13 620       | 69 749   | 134 161      |
| Новопридобити активи, закупени                        | -                                  | 5                    | 628          | -        | 633          |
| Отписани активи                                       | (19)                               | (162)                | (535)        | -        | (716)        |
| Салдо към 31 декември 2015 г.                         | 47 578                             | 3 038                | 13 713       | 69 749   | 134 078      |
| <b>Амортизация</b>                                    |                                    |                      |              |          |              |
| Салдо към 1 януари 2015 г.                            | (44 139)                           | (2 320)              | (10 832)     | (69 743) | (127 034)    |
| Амортизация                                           | (1 164)                            | (197)                | (816)        | -        | (2 177)      |
| Отписани активи                                       | 19                                 | 162                  | 535          | -        | 716          |
| Салдо към 31 декември 2015 г.                         | (45 284)                           | (2 355)              | (11 113)     | (69 743) | (128 495)    |
| <b>Балансова стойност към<br/>31 декември 2015 г.</b> | <b>2 294</b>                       | <b>683</b>           | <b>2 600</b> | <b>6</b> | <b>5 583</b> |

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.

Групата е извършила 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.

Групата не е заложила нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

## 9. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти представляват недвижими имоти – земи и сграда, намиращи се в гр. София.

През отчетния период ръководството на Групата взима решение за прекласифициране на недвижим имот – земя, от ползвани от Групата имот в инвестиционен имот, тъй като същият ще бъде държан по-скоро за получаване на приходи от наем, отколкото за използване в рамките на обичайната икономическа дейност на Групата.

**„АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД**  
**Консолидирен финансов отчет**  
**31 декември 2016г.**

Движението на инвестиционните имоти за периода е както следва:

|                                              | 31 декември<br>2016 г. | 31 декември<br>2015 г. |
|----------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                              | хиЛ. лв.               | хиЛ. лв.               |
| <b>В началото на годината</b>                | <b>3 034</b>           | <b>-</b>               |
| Прехвърлени от ползвани в дейността          | 265                    | 3 034                  |
| Увеличение от оценка по справедлива стойност | 1 280                  | -                      |
| <b>В края на годината</b>                    | <b>4 579</b>           | <b>3 034</b>           |

**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 описание 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**

Грулата 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<br>2016 г. | 31 декември<br>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                  |
|                  | <b>2 471</b>           | <b>3 422</b>           |

#### 10. Дългосрочни вземания

|                                                                           | 31 декември<br>2016 г. | 31 декември<br>2015 г. |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                                           | хил. лв.               | хил. лв.               |
| Корпоративна Търговска Банка АД в несъстоятелност                         | 5 328                  | 5 829                  |
| Обезценка на вземане от Корпоративна Търговска Банка АД в несъстоятелност | (5 328)                | (2 199)                |
| <b>Други дългосрочни вземания</b>                                         | <b>-</b>               | <b>3 630</b>           |

Към 31 декември 2016г. Групата има вземания от Корпоративна Търговска Банка АД в несъстоятелност в размер на 5 829 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 Групата за включване в списъка на кредиторите вземания в размер на 5 829 хил.лв. са приети изцяло от синдиците на КТБ (н).

Към датата на съставяне на консолидирания финансов отчет на Групата, 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 на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД от КТБ (н) до размера на определената от синдиците сума за възстановяване, а именно 5 328 хил. лв. Вземането в размер на 501 хил. лв. е класифицирано като текущо и е представено в приложение 15 „Търговски и други вземания“.

#### 11. Финансови активи на разположение за продажба

Групата 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 „Алианц България Холдинг“ АД.

Балансовата стойност на финансовите активи на разположение за продажба е представена, както следва:

|                           | 2016г.     | 2015г.     |
|---------------------------|------------|------------|
|                           | хил. лв.   | хил. лв.   |
| Участие в ЗАД „Енергия“   | 232        | 232        |
| <b>Балансова стойност</b> | <b>232</b> | <b>232</b> |

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

През 2016 г. Групата е получила дивидент от ЗАД „Енергия“ в размер на 303 хил. лв. (2015 г.: 272 хил. лв.)

**„АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД**  
**Консолидиран финансов отчет**  
**31 декември 2016г.**

## 12. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

| Отсрочени данъчни активи<br>(пасиви)        | 1 януари<br>2016 | Признати в<br>другия<br>всеобхватен<br>ДОХОД | Признати в<br>печалбата или<br>загубата | 31 декември<br>2016 |
|---------------------------------------------|------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------|
|                                             | ХИЛ. ЛВ.         | ХИЛ. ЛВ.                                     | ХИЛ. ЛВ.                                | ХИЛ. ЛВ.            |
| <b>Нетекущи активи</b>                      |                  |                                              |                                         |                     |
| Имоти, машини и съоръжения –<br>преоценка   | (154 652)        | 2                                            | -                                       | (154 650)           |
| Имоти, машини и съоръжения –<br>амортизация | (45 690)         | -                                            | 4 836                                   | (40 854)            |
| Имоти, машини и съоръжения –<br>обезценка   | 465              | -                                            | -                                       | 465                 |
| Инвестиционни имоти-преоценка               | -                | -                                            | (129)                                   | (129)               |
| Търговски и други вземания<br>обезценка     | 91               | -                                            | 313                                     | 404                 |
| <b>Текущи активи</b>                        |                  |                                              |                                         |                     |
| Материални запаси - обезценка               | 1 118            | -                                            | (56)                                    | 1 062               |
| Търговски и други вземания -<br>обезценка   | 878              | -                                            | 30                                      | 908                 |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                      |                  |                                              |                                         |                     |
| Пенсионни задължения към<br>персонала       | 3 999            | 1 182                                        | (88)                                    | 5 093               |
| <b>Текущи пасиви</b>                        |                  |                                              |                                         |                     |
| Неизползвани отпуски на персонала           | 1 301            | -                                            | 177                                     | 1 478               |
| Начислени бонуси на персонала               | 253              | -                                            | 311                                     | 564                 |
| Провизия за отработено ядрено<br>гориво     | 2 994            |                                              |                                         | 2 994               |
|                                             | <b>(189 243)</b> | <b>1 184</b>                                 | <b>5 394</b>                            | <b>(182 665)</b>    |
| Признати като:                              |                  |                                              |                                         |                     |
| <b>Отсрочени данъчни активи</b>             | <b>37</b>        |                                              |                                         | <b>17</b>           |
| <b>Отсрочени данъчни пасиви</b>             | <b>(189 280)</b> |                                              |                                         | <b>(182 682)</b>    |

**„АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД**  
**Консолидиран финансов отчет**  
**31 декември 2016г.**

| Отсрочени данъчни активи<br>(пасиви)        | 1 януари<br>2015 | Признати в<br>другия<br>всеобхватен<br>ДОХОД | Признати в<br>печалбата или<br>загубата | 31 декември<br>2015 |
|---------------------------------------------|------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------|
|                                             | ХИЛ. ЛВ.         | ХИЛ. ЛВ.                                     | ХИЛ. ЛВ.                                | ХИЛ. ЛВ.            |
| <b>Нетекущи активи</b>                      |                  |                                              |                                         |                     |
| Имоти, машини и съоръжения –<br>преоценка   | (48 349)         | (106 303)                                    | -                                       | (154 652)           |
| Имоти, машини и съоръжения –<br>амортизация | (48 812)         | -                                            | 3 122                                   | (45 690)            |
| Имоти, машини и съоръжения –<br>амортизация | 1                | -                                            | (1)                                     | -                   |
| Имоти, машини и съоръжения –<br>обезценка   | 492              | -                                            | (27)                                    | 465                 |
| Търговски и други вземания<br>обезценка     |                  |                                              | 91                                      | 91                  |
| <b>Текущи активи</b>                        |                  |                                              |                                         |                     |
| Материални запаси - обезценка               | 1 099            | -                                            | 19                                      | 1 118               |
| Търговски и други вземания -<br>обезценка   | 1 299            | -                                            | (421)                                   | 878                 |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                      |                  |                                              |                                         |                     |
| Пенсионни задължения към<br>персонала       | 2 817            | 1 547                                        | (365)                                   | 3 999               |
| <b>Текущи пасиви</b>                        |                  |                                              |                                         |                     |
| Неизползвани отпуски на персонала           | 1 301            | -                                            | -                                       | 1 301               |
| Начислени бонуси на персонала               | 411              | -                                            | (158)                                   | 253                 |
| Провизия за отработено ядрено<br>гориво     |                  |                                              | 2 994                                   | 2 994               |
|                                             | <b>(89 741)</b>  | <b>(104 756)</b>                             | <b>5 254</b>                            | <b>(189 243)</b>    |
| Признати като:                              |                  |                                              |                                         |                     |
| <b>Отсрочени данъчни активи</b>             | <b>19</b>        |                                              |                                         | <b>37</b>           |
| <b>Отсрочени данъчни пасиви</b>             | <b>(89 760)</b>  |                                              |                                         | <b>(189 280)</b>    |

### 13. Ядрено гориво

|                                   | Гориво заредено в<br>реакторите | Свежо ядрено<br>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.           | <b>82 478</b>                   | <b>153 423</b>         | <b>235 901</b> |
| 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.           | <b>72 208</b>                   | <b>152 602</b>         | <b>224 810</b> |

#### 14. Материални запаси

|                               | 31 декември<br>2016г.<br>хил. лв. | 31 декември<br>2015г.<br>хил. лв. |
|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Резервни части                | 50 491                            | 49 211                            |
| Горива                        | 3 011                             | 3 171                             |
| Метали                        | 1 061                             | 1 113                             |
| Оборудване                    | 619                               | 618                               |
| Реагенти                      | 312                               | 369                               |
| Други материали               | 4 685                             | 4 557                             |
| Общо материали                | 60 179                            | 59 039                            |
| Стоки                         | 191                               | 208                               |
| <b>Общо материални запаси</b> | <b>60 370</b>                     | <b>59 247</b>                     |

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.

#### 15. Търговски и други вземания

|                                           | 31 декември 2016г.<br>хил. лв. | 31 декември 2015г.<br>хил. лв. |
|-------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Търговски вземания                        | 49 663                         | 43 971                         |
| Обезценка на търговски вземания           | (670)                          | (300)                          |
| Съдебни и присъдени вземания              | 8 375                          | 8 347                          |
| Обезценка на съдебни и присъдени вземания | (8 208)                        | (8 217)                        |
| Вземания от КТБ (и)                       | 501                            | -                              |
| Други вземания                            | 332                            | 981                            |
| Обезценка на други вземания               | (210)                          | (272)                          |
| <b>Финансови активи</b>                   | <b>49 783</b>                  | <b>44 510</b>                  |
| Вземания във връзка с данък върху дохода  | 534                            | 617                            |
| Аванси                                    | 7 828                          | 616                            |
| Предплатени разходи                       | 531                            | 11 212                         |
| Данъчни вземания                          | 2                              | 2                              |
| <b>Нефинансови активи</b>                 | <b>8 895</b>                   | <b>12 447</b>                  |
| <b>Търговски и други вземания, нетно</b>  | <b>58 678</b>                  | <b>56 957</b>                  |

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 на Групата 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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

**„АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД**  
**Консолидиран финансов отчет**  
**31 декември 2016г.**

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

|                                       | 2016г.       | 2015г.       |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
|                                       | хиЛ. лв.     | хиЛ. лв.     |
| Салдо към 1 януари                    | 8 789        | 8 912        |
| Загуба от обезценка                   | 610          | 513          |
| Възстановяване на загуба от обезценка | (311)        | (636)        |
| <b>Салдо към 31 декември</b>          | <b>9 088</b> | <b>8 789</b> |

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 36.2.

В стойността на предплатените разходи са включени разходи за застраховки (400 хиЛ. лв.), абонаменти (58 хиЛ. лв.) и други (73 хиЛ. лв.), отнасящи се за 2017г.

#### 16. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

|                                      | 31 декември<br>2016г. | 31 декември<br>2015г. |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                      | хиЛ. лв.              | хиЛ. лв.              |
| Парични средства в банки и в брой в: |                       |                       |
| - български лева                     | 69 738                | 75 656                |
| - евро                               | 10 095                | 16 896                |
| - щатски долари                      | 68                    | 69                    |
| - британски лири                     | 1                     | -                     |
| - канадски долари                    | 2                     | 2                     |
| - швейцарски франкове                | 1                     | 1                     |
| <b>Пари и парични еквиваленти</b>    | <b>79 905</b>         | <b>92 624</b>         |

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Групата няма блокирани парични средства към 31 декември 2016 г.

#### 17. 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 присмо-предавателни протоколи.

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

|                                                              | 31 декември<br>2016г. | 31 декември<br>2015г. |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Разходи за външни услуги                                     | -                     | (15)                  |
| Разходи за провизии за транспорт на отработено ядрено гориво | -                     | (29 942)              |
| <b>Загуба за годината от преустановени дейности</b>          | <b>-</b>              | <b>(29 957)</b>       |

**„АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД**  
**Консолидиран финансов отчет**  
**31 декември 2016г.**

Съгласно действащата Стратегия за управление на ядреното гориво до 2030 г. АЕЦ Козлодуй 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 декември 2015 г. в консолидирания 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 АЕЦ Козлодуй 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 от спрените блокове 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 от спрените блокове. 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 декември 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 юли 2017 г.

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

|                                                     | 31 декември<br>2016г.<br>хил. лв. | 31 декември<br>2015г.<br>хил. лв. |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Оперативна дейност</b>                           |                                   |                                   |
| Плащания към доставчици                             | -                                 | (15)                              |
| <b>Нетен паричен поток от преустановена дейност</b> | -                                 | (15)                              |

## 18. Собствен капитал

### 18.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД 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 компанията майка.

Изменението в броя издадени акции е представено, както следва:

|                                                   | 31 декември<br>2016г.<br>Брой акции | 31 декември<br>2015г.<br>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                          |
| <b>Общ брой акции, оторизирани на 31 декември</b> | <b>23 616 526</b>                   | <b>19 649 286</b>                   |

Едноличен акционер на Групата 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 майка е увеличен с 39 672 хил. лв., представляващи остатък от

**„АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД**  
**Консолидиран финансов отчет**  
**31 декември 2016г.**

нетната печалба на Дружеството-майка 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-майка.

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

### 18.2. 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.

|                                                              | <b>Законови резерви</b><br>хил. лв. |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| Салдо към 1 януари 2015 г.                                   | 15 404                              |
| Увеличаване на резерви за сметка на неразпределената печалба | 1 264                               |
| Други изменения                                              | 1                                   |
| Салдо към 31 декември 2015 г.                                | 16 669                              |
| Увеличаване на резерви за сметка на неразпределената печалба | 3 088                               |
| Салдо към 31 декември 2016 г.                                | 19 757                              |

### 18.3. 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.

|                                                                                     | <b>Преоценъчен резерв на<br/>нефинансови активи</b><br>хил. лв. |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Салдо към 1 януари 2015 г.                                                          | 430 984                                                         |
| Преоценка на нефинансови активи                                                     | 1 063 034                                                       |
| Данък върху дохода отнасящ се до компонентите на друг<br>всеобхватен доход          | (106 303)                                                       |
| Прехвърляне на преоценъчен резерв на нефинансови активи в<br>неразпределена печалба | (130)                                                           |
| Други изменения                                                                     | 1                                                               |
| Салдо към 31 декември 2015 г.                                                       | 1 387 586                                                       |
| Преоценка на нефинансови активи                                                     | (22)                                                            |
| Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти на друг<br>всеобхватен доход           | 2                                                               |
| Прехвърляне на преоценъчен резерв на нефинансови активи в<br>неразпределена печалба | (294)                                                           |
| Салдо към 31 декември 2016 г.                                                       | 1 387 272                                                       |

### 18.4. Други резерви

Другите резерви в размер на 982 594 хил. лв. (2015 г.: 982 594 хил. лв.) са формирани в резултат на разпределение на печалбата от минали години. Те могат да се използват за изплащане на дивиденди, покриване на загуби и други цели по решение на едноличния акционер.

### 18.5. Декларирани и платени дивиденди

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.).

|                                | Задължение за дивиденди |
|--------------------------------|-------------------------|
|                                | хил. лв.                |
| Салдо към 1 януари 2015 г.     | -                       |
| Декларирани дивиденди          | 46 330                  |
| Изплатени/прихванати дивиденди | (46 330)                |
| Салдо към 31 декември 2015 г.  | -                       |
| Декларирани дивиденди          | 39 672                  |
| Изплатени/прихванати дивиденди | (39 672)                |
| Салдо към 31 декември 2016 г.  | -                       |

### 19. Заеми

|                                           | Ефективен лихвен процент  | Падеж                                     | 31 декември 2016г. | 31 декември 2015г. |
|-------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                           |                           |                                           | хил. лв.           | хил. лв.           |
| <b>Нетекуща част:</b>                     |                           |                                           |                    |                    |
| Задължение по заем към ЕВРАТОМ - главница | EURIBOR + 0.079% до 0.13% | от 1 януари 2018г. до 10 май 2021г.       | 105 004            | 147 788            |
|                                           |                           |                                           | <b>105 004</b>     | <b>147 788</b>     |
| <b>Текуща част:</b>                       |                           |                                           |                    |                    |
| 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              |
|                                           |                           |                                           | <b>44 268</b>      | <b>46 058</b>      |
| <b>Общо заеми</b>                         |                           |                                           | <b>149 272</b>     | <b>193 846</b>     |

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.

## 20. Задържани суми по договори за строителство

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

|          | 31 декември<br>2016г.<br>хил. лв. | 31 декември<br>2015г.<br>хил. лв. |
|----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Нетекущи | 87                                | 1 471                             |
| Текущи   | 3 522                             | 5 776                             |
|          | <b>3 609</b>                      | <b>7 247</b>                      |

Съгласно сключени договори за строителство на имоти, машини и съоръжения Групата 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.

## 21. Финансирания

|                                   | 31 декември<br>2016г.<br>хил. лв. | 31 декември<br>2015г.<br>хил. лв. |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| На 1 януари                       | 191 736                           | 192 193                           |
| Получени през годината            | 3 557                             | 549                               |
| Признати в печалбата или загубата | (3 748)                           | (1 006)                           |
| На 31 декември                    | <b>191 545</b>                    | <b>191 736</b>                    |
| 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.

## 22. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

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

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

### „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. Падещът 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 Групата.

**„АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД**  
**Консолидиран финансов отчет**  
**31 декември 2016г.**

*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<br>2016г. | 31 декември<br>2015г. |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                                | хил. лв.              | хил. лв.              |
| <b>Салдо към 1 януари</b>                                                      | <b>39 937</b>         | <b>28 174</b>         |
| Разходи за лихви                                                               | 1 655                 | 1 127                 |
| Разходи за текущ стаж                                                          | 4 901                 | 1 209                 |
| Разходи за минал стаж                                                          | (979)                 | 201                   |
| Актюерска (печалба)/загуба във връзка със задължения за пенсиониране по болест | 99                    | 1 390                 |
| Изплатени доходи на персонала                                                  | (6 494)               | (7 631)               |
| Актюерски (печалби) и загуби от промяна на действителния опит                  | 9 715                 | -                     |
| Актюерски (печалби) / загуби от промени в демографските предположения          | 91                    | 1 701                 |
| Актюерски (печалби) / загуби от промяна на финансовите предположения           | 2 018                 | 13 766                |
| <b>Салдо към 31 декември</b>                                                   | <b>50 943</b>         | <b>39 937</b>         |
| <b>Нетекущи</b>                                                                | <b>44 316</b>         | <b>24 375</b>         |
| <b>Текущи</b>                                                                  | <b>6 627</b>          | <b>15 562</b>         |

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;<br>след това 2% годишно | 0% за първите 3 години;<br>след това 1% годишно |

Ръководството на Групата 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.

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

„АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД  
Консолидиран финансов отчет  
31 декември 2016г.

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

|                                                                                | 2016г.<br>хил. лв. | 2015г.<br>хил. лв. |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Разходи за текущ стаж                                                          | 4 901              | 1 209              |
| 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              |
| <b>Общо разходи, признати в печалбата или загубата</b>                         | <b>5 676</b>       | <b>3 927</b>       |

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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

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

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

На базата на минал опит Групата очаква да плати вноски по плана за дефинирани доходи за 2017г. в размер на 6 627 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 2016 г.:

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

| Дисконтов процент                                                     | Увеличение с<br>0.25% | Намаление с<br>0.25% |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи | (414)                 | 423                  |

„АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД  
Консолидиран финансов отчет  
31 декември 2016г.

|                                                                       |                                  |                                 |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| <b>Процент на увеличение на заплатите</b>                             | <b>Увеличение с<br/>1%</b>       | <b>Намаление с<br/>1%</b>       |
| Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи | 1 754                            | (1 639)                         |
| <b>Очаквана продължителност на живота</b>                             | <b>Увеличение с<br/>1 година</b> | <b>Намаление с 1<br/>година</b> |
| Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи | 169                              | (173)                           |
| <b>Процент за текучество на персонала</b>                             | <b>Увеличение с<br/>1%</b>       | <b>Намаление с<br/>1%</b>       |
| 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.

### 23. Търговски и други задължения

|                                                       | <b>31 декември<br/>2016г.<br/>хил. лв.</b> | <b>31 декември<br/>2015г.<br/>хил. лв.</b> |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Задължения към доставчици                             | 49 979                                     | 45 220                                     |
| Други задължения                                      | 27 070                                     | 7 189                                      |
| <b>Финансови пасиви</b>                               | <b>77 049</b>                              | <b>52 409</b>                              |
| Задължения за възнаграждения на персонала             | 20 281                                     | 19 134                                     |
| Задължения за социално осигуряване                    | 6 040                                      | 6 294                                      |
| Данъчни задължения                                    | 7 017                                      | 9 000                                      |
| Задължения по вноски във фондове „ИЕЯС“, РАО“ и „СЕС“ | 12 524                                     | 11 925                                     |
| Задължения по получени аванси                         | 2 304                                      | 5 847                                      |
| <b>Нефинансови пасиви</b>                             | <b>48 166</b>                              | <b>52 200</b>                              |
| <b>Търговски и други задължения</b>                   | <b>125 215</b>                             | <b>104 609</b>                             |

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

### 24. Приходи от продажби на продукция

|                                                 | <b>2016г.<br/>хил. лв.</b> | <b>2015г.<br/>хил. лв.</b> |
|-------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Продажби на електроенергия на нерегулиран пазар | 622 126                    | 685 528                    |
| Продажби на електроенергия на борсов пазар      | 52 274                     | -                          |
| Продажби на разполагаема мощност                | 40 549                     | 70 272                     |
| Продажби на електроенергия на регулиран пазар   | 98 680                     | 77 987                     |
| Продажба на електроенергия на балансиращ пазар  | (60)                       | (4 720)                    |
| Приходи от продажба на електроенергия           | <b>813 569</b>             | <b>829 067</b>             |
| Продажби на топлоенергия                        | 2 010                      | 2 026                      |
| <b>Общо приходи от продажба на продукция</b>    | <b>815 579</b>             | <b>831 093</b>             |

**„АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД**  
**Консолидиран финансов отчет**  
**31 декември 2016г.**

**25. Приходи от продажба на услуги, стоки и други продажби**

|                                                                          | 2016г.        | 2015г.        |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                                          | хиЛ. лв.      | хиЛ. лв.      |
| Приходи от продажба на услуги                                            | 3 980         | 5 182         |
| Приходи от глоби и неустойки по договори                                 | 10 107        | 6 509         |
| Приходи от учредени права за ползване                                    | 5 375         | -             |
| Приходи от преценка на инвестиционни имоти                               | 1 280         | -             |
| Приходи от застрахователни събития                                       | 498           | 2 851         |
| Приходи от излишък на активи                                             | -             | 139           |
| Печалба от продажба на дълготрайни материални активи и материални запаси | 47            | 3 971         |
| Приходи от продажби на стоки                                             | 439           | 319           |
| Приходи от продажба на скрап                                             | 182           | 585           |
| Приходи от преценка на ИМС                                               | -             | 2 449         |
| Приходи от наеми                                                         | 242           | 117           |
| Други приходи                                                            | 807           | 1 173         |
|                                                                          | <b>22 957</b> | <b>23 295</b> |

**26. Разходи за материали**

|                                                   | 2016г.         | 2015г.         |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                   | хиЛ. лв.       | хиЛ. лв.       |
| Ядрено гориво, смазочни материали и горива        | 136 224        | 147 900        |
| Резервни части и инструменти                      | 4 647          | 4 963          |
| Материали за текуща поддръжка                     | 2 883          | 2 662          |
| Работно и специално облекло                       | 842            | 1 214          |
| Реагенти за производство                          | 869            | 766            |
| Закупена електроенергия                           | 628            | 760            |
| Специализирана литература и канцеларски материали | 395            | 380            |
| Строителни материали и метали                     | 110            | 102            |
| Рекламни материали                                | 72             | 79             |
| Други                                             | 16             | 207            |
|                                                   | <b>146 686</b> | <b>159 033</b> |

**27. Разходи за външни услуги**

|                                                      | 2016г.         | 2015г.         |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                      | хиЛ. лв.       | хиЛ. лв.       |
| Ремонтни и сервизни услуги                           | 38 574         | 39 566         |
| Услуги във връзка с удължаване лицензия на ЕБ 5 и 6  | 69 568         | 17 863         |
| Такса водоползване                                   | 14 097         | 12 055         |
| Консултантски и одиторски услуги                     | 3 875          | 2 413          |
| Граждански договори                                  | 181            | 169            |
| Научни разработки и документация                     | 970            | 1 260          |
| Застраховка на имущество и ядрена вреда              | 11 022         | 12 094         |
| Въоръжена и противопожарна охрана                    | 9 604          | 9 205          |
| Такси разрешения от регулаторни органи               | 5 808          | 4 275          |
| Транспортни разходи                                  | 3 144          | 3 083          |
| Данъци и такси                                       | 3 262          | 1 688          |
| Хигиенизиране и озеленяване                          | 1 684          | 1 804          |
| Опазване на околната среда                           | 1 521          | 394            |
| 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            |
| Изследвания, замервания и контрол                    | 641            | 1 919          |
| Информационни, пощенски и телефонни услуги           | 361            | 367            |
| Медицинско обслужване                                | 271            | 313            |
| Други                                                | 1 076          | 965            |
|                                                      | <b>170 794</b> | <b>113 029</b> |

**„АЕЦ КОЗАДОУЙ“ ЕАД**  
**Консолидиран финансов отчет**  
**31 декември 2016г.**

**28. Разходи за персонала**

|                                       | 2016г.         | 2015г.         |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
|                                       | ХИЛ. ЛВ.       | ХИЛ. ЛВ.       |
| Разходи за заплати                    | 125 991        | 121 296        |
| Разходи за социални осигуровки        | 32 438         | 32 180         |
| Социални разходи в брой               | 19 341         | 19 128         |
| Разходи за храна по Наредба 11        | 11 899         | 12 492         |
| Разходи за доходи при пенсиониране    | 4 021          | 2 857          |
| Обезщетения съгласно Кодекса на труда | 963            | 939            |
| Други разходи към персонала           | 730            | 668            |
|                                       | <b>195 383</b> | <b>189 560</b> |

**29. Други разходи**

|                                                                          | 2016г.         | 2015г.         |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                                          | ХИЛ. ЛВ.       | ХИЛ. ЛВ.       |
| Годишна вноска във фонд „Извеждане на ядрени съоръжения от експлоатация“ | 60 716         | 61 889         |
| Годишна вноска във фонд „Радиоактивни отпадъци“                          | 24 299         | 24 755         |
| Годишна вноска във фонд „СЕС“                                            | 40 680         | 17 504         |
| Загуби от обезценка на материални запаси                                 | 10             | 656            |
| Възстановяване на загуба от обезценка на материални запаси               | (13)           | (15)           |
| Липси и брак                                                             | 600            | 620            |
| Командировки                                                             | 665            | 694            |
| Глоби и неустойки по договори                                            | 180            | 333            |
| Членски внос                                                             | 878            | 902            |
| Загуби от обезценка на вземания                                          | 3 739          | 1 420          |
| Възстановяване на загуба от обезценка на вземания                        | (311)          | (4 847)        |
| Данък върху разходите                                                    | 625            | 597            |
| Дарения                                                                  | 768            | 7 881          |
| Социални разходи                                                         | 391            | 392            |
| Представителни разходи                                                   | 250            | 160            |
| Обезценка ИМС                                                            | -              | 2 183          |
| Други                                                                    | 160            | 1 600          |
|                                                                          | <b>133 637</b> | <b>116 724</b> |

**30. Финансови приходи и разходи**

|                                                                                                                      | 2016г.       | 2015г.       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                                                                                                      | ХИЛ. ЛВ.     | 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                                                                                        | 46           | 193          |
| Отрицателни валутни курсови разлики                                                                                  | 60           | 122          |
| Други                                                                                                                | 181          | 70           |
| <b>Финансови разходи</b>                                                                                             | <b>4 464</b> | <b>4 707</b> |

**„АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД**  
**Консолидиран финансов отчет**  
**31 декември 2016г.**

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

|                                                                                                                 | 2016г.     | 2015г.       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|
|                                                                                                                 | хиЛ. лв.   | хиЛ. лв.     |
| Приходи от лихви по банкови сметки                                                                              | 190        | 303          |
| Приходи от обръщане на дисконта на вземания                                                                     | -          | 1 478        |
| Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата | 190        | 1 781        |
| Приходи от дивиденди                                                                                            | 302        | 272          |
| Положителни валутни курсови разлики                                                                             | 58         | 94           |
| Други                                                                                                           | 45         | -            |
| <b>Финансови приходи</b>                                                                                        | <b>595</b> | <b>2 147</b> |

### 31. Разходи за данък върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2015 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

|                                                                          | 2016г.    | 2015г.         |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------|
|                                                                          | хиЛ. лв.  | хиЛ. лв.       |
| Счетоводна печалба от продължаващи дейности                              | 3 119     | 123 781        |
| Счетоводна загуба от преустановени дейности                              | -         | (29 957)       |
| Счетоводна печалба преди данъчно облагане                                | 3 119     | 93 824         |
| Данъчна ставка                                                           | 10%       | 10%            |
| Очакван разход за данък върху дохода                                     | (312)     | (9 382)        |
| Данъчен ефект от:                                                        |           |                |
| Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели                        | (19 859)  | (21 538)       |
| Намаления на финансовия резултат за данъчни цели                         | 14 794    | 15 958         |
| Текущ разход за данък върху дохода                                       | (5 377)   | (14 962)       |
| Отсрочени данъчни приходи/(разходи):                                     |           |                |
| Възникване и обратно проявление на временни разлики                      | 5 394     | 5 254          |
| <b>Разходи/приходи за данък върху дохода</b>                             | <b>17</b> | <b>(9 708)</b> |
| Отсрочени данъчни (разходи)/приходи, признати в другия всеобхватен доход | 1 184     | (104 756)      |

Пояснение 12 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати в другия всеобхватен доход.

### 32. Оповестяване на свързани лица

Групата оповестява следните свързани лица:

**Собственик на капитала на Групата, упражняващ контрол /предприятие майка/**  
**„Български Енергиен Холдинг“ ЕАД**

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

**Предприятия, които са под общ съвместен контрол с Групата (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“

**„АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД**  
**Консолидиран финансов отчет**  
**31 декември 2016г.**

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. – NESO“ S.A.

**Ключов ръководен персонал на АЕЦ Козлодуй:**

Жаклен Йосиф Коен - Председател на СД

Иван Тодоров Йончев – Член на СД

Иван Тодоров Андреев – Член на СД и Изпълнителен директор

**Ключов ръководен персонал на предприятието майка:**

Жечо Дончев 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.

**32.1. Сделки и разчети със свързани лица**

|                                                  |      | Продажби<br>на<br>свързани<br>лица,<br>в т.ч.<br>дивиденди | Покупки<br>от<br>свързани<br>лица, в т.ч.<br>дивиденди | Брутни<br>суми,<br>дължими<br>от<br>свързани<br>лица | Обезценка<br>на сумите,<br>дължими<br>от<br>свързани<br>лица | Суми,<br>дължими<br>от<br>свързани<br>лица,<br>нетно от<br>обезценка | Суми,<br>дължими<br>на<br>свързани<br>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>Други свързани лица<br/>(под общ контрол)</i> |      |                                                            |                                                        |                                                      |                                                              |                                                                      |                                            |
| „НЕК“ ЕАД                                        | 2016 | 161 194                                                    | 142                                                    | 113 424                                              | -                                                            | 113 424                                                              | 323                                        |
| „НЕК“ ЕАД                                        | 2015 | 154 773                                                    | 131                                                    | 99 605                                               | -                                                            | 99 605                                                               | 169                                        |
| „БНЕБ“ ЕАД                                       | 2016 | 52 274                                                     | 171                                                    | 1 091                                                |                                                              | 1 091                                                                | 48                                         |
| „ТЕЦ Марица Изток<br>2“ ЕАД                      | 2016 | 5 420                                                      | 220                                                    | 5 426                                                | -                                                            | 5 426                                                                | -                                          |
| „ЕСО“ ЕАД                                        | 2016 | 547                                                        | 615                                                    | 373                                                  | -                                                            | 373                                                                  | 3                                          |
| „ЕСО“ ЕАД                                        | 2015 | 368                                                        | 5 197                                                  | 387                                                  | -                                                            | 387                                                                  | 2                                          |
| ЗАД „Енергия“                                    | 2016 | 7                                                          | 10 224                                                 | 499                                                  | -                                                            | 499                                                                  | -                                          |
| ЗАД „Енергия“                                    | 2015 | 3 120                                                      | 11 275                                                 | 1 191                                                | -                                                            | 1 191                                                                | 10 130                                     |
|                                                  | 2016 |                                                            |                                                        |                                                      |                                                              | <b>120 842</b>                                                       | <b>400</b>                                 |
|                                                  | 2015 |                                                            |                                                        |                                                      |                                                              | <b>101 211</b>                                                       | <b>10 361</b>                              |

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.

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.

### 32.2. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Групата включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

|                                | 2016г.     | 2015г.     |
|--------------------------------|------------|------------|
|                                | хил. лв.   | хил. лв.   |
| Краткосрочни възнаграждения:   |            |            |
| Заплати, включително бонуси    | 451        | 378        |
| Разходи за социални осигуровки | 30         | 43         |
| Социални разходи               | 29         | 22         |
| <b>Общо възнаграждения</b>     | <b>510</b> | <b>443</b> |

### 33. Безналични сделки

През 2016 г. Групата е осъществила следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в консолидирания 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.

### 34. Поети ангажименти и условни пасиви

#### Капиталови ангажименти

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

Към 31 декември 2016 г. срещу „Интерприборсервиз“ ООД е предявен иск от съдебно-отстранения съдружник Енергосервиз АД – ЕИК 200334806. Искът е предявен с правно основание чл. 127 във връзка с чл. 125, ал. 3 от Търговския закон, чл. 86 от ЗЗД. Образувано е търговско дело No 43 / 2015 г. по описа на Врачански Окръжен Съд, по което са проведени общо три открити съдебни заседания: на 27.10.2015г., на 22.12.2015г. и на 23.02.2016г. Производството по търговското дело е образувано въз основа на искова молба вх.№ 4265/28.05.2015г. за присъждане на искова сума в размер на 839 664.25 лв., представляваща остатъка от стойността на дружествения дял на Енергосервиз АД в капитала на „Интерприборсервиз“ ООД към датата на влизане в сила на Решение № 612/15.06.2009г. по гр.д. № 573/2009г. по описа на Софийски апелативен съд, Гражданска колегия, 3 състав, с което са отменени решенията на проведено на 31.05.2007г. Общо събрание на съдружниците на „Интерприборсервиз“ ООД като незаконосъобразни. Съставът на Окръжен съд – гр. Враца се е произнесъл в полза на „Енергосервиз“ АД с Решение № 19 /08.03.2016г. Решението на Окръжен съд гр. Враца е изцяло обжалвано в законоустановения срок, чрез въззивна жалба до Софийски апелативен съд. На 20.12.2016г. е проведено заседание на Апелативен съд гр. София, на което делото бе обявено за решаване. Към датата на изготвяне на отчета няма обявено решение.

Въпреки че изходът от гореописаното съдебно производство не може да бъде надеждно оценен, Ръководството очаква положително за Групата решение от гореописаното съдебно производство.

Срещу Групата има заведени други правни искове в размер на 239 хил. лв. (2015 г.: 12 хил. лв.). Нито един от гореспоменатите искове не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Групата при разрешаването на споровете.

#### Гаранции

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

Към 31 декември 2016 г. Групата е предоставила 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. Групата е сключила 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. Групата 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/.

### 35. Категории финансови активи и пасиви

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

| Финансови активи                             | Пояснение | 31 декември<br>2016г. | 31 декември<br>2015г. |
|----------------------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
|                                              |           | хил. лв.              | хил. лв.              |
| Финансови активи на разположение за продажба | 11        | 232                   | 232                   |
| Кредити и вземания:                          |           |                       |                       |
| Нетекущи други вземания                      | 10        | -                     | 3 630                 |
| Търговски и други вземания                   | 15        | 49 783                | 44 510                |
| Вземания от свързани лица                    | 32.1      | 120 842               | 101 211               |
|                                              |           | 170 625               | 149 351               |
| Пари и парични еквиваленти                   | 16        | 79 905                | 92 624                |
| <b>Общо финансови активи</b>                 |           | <b>250 762</b>        | <b>242 207</b>        |

**„АЕП КОЗЛОДУЙ“ ЕАД**  
**Консолидиран финансов отчет**  
**31 декември 2016г.**

| Финансови пасиви                                     | Пояснение | 31 декември<br>2016г. | 31 декември<br>2015г. |
|------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
|                                                      |           | хил. лв.              | хил. лв.              |
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност: |           |                       |                       |
| Заеми                                                | 19        | 149 272               | 193 846               |
| Задържани суми по договори за строителство           | 20        | 3 609                 | 7 247                 |
| Търговски и други задължения                         | 23        | 77 049                | 52 291                |
| Задължения към свързани лица                         | 32.1      | 400                   | 10 361                |
| <b>Общо финансови пасиви</b>                         |           | <b>230 330</b>        | <b>263 745</b>        |

Вижте пояснение 4.13 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Групата относно финансовите инструменти е представено в пояснение 36.

### 36. Рискове, свързани с финансовите инструменти

#### Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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

Управлението на риска се осъществява от централната администрация 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 възвръщаемост.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложена Групата, са описани по-долу.

#### 36.1. Анализ на пазарния риск

В следствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена 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 Групата.

##### 36.1.1. Валутен риск

Групата извършва покупки, продажби, предоставяне и получаване на заеми в чуждестранни валути – евро, щатски долари и британски лири. Основната част от тези операции се осъществяват в евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Групата, 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:

|                       | Издаване на краткосрочен риск |                               |                   |
|-----------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------|
|                       | Щатски<br>долари<br>хил. лв.  | Британски<br>лири<br>хил. лв. | Други<br>хил. лв. |
| 31 декември 2016 г.   |                               |                               |                   |
| Финансови активи      | 58                            | 1                             | 3                 |
| Финансови пасиви      | (15)                          | -                             | -                 |
| Общо издаване на риск | 43                            | 1                             | 3                 |
| 31 декември 2015 г.   |                               |                               |                   |
| Финансови активи      | 52                            | -                             | 3                 |
| Финансови пасиви      | (14)                          | -                             | -                 |
| Общо издаване на риск | 38                            | -                             | 3                 |

### 36.1.2. Лихвен риск

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

Към 31 декември 2016 г. Групата е изложена 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%.

Всички други финансови активи и пасиви на Групата 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 Групата 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 Групата 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<br>на лихвения<br>процент | намаляние<br>на лихвения<br>процент | увеличение<br>на лихвения<br>процент | намаляние<br>на лихвения<br>процент |
| Получени заеми в евро<br>(EURIBOR +/- 0.1%) | (124)                                | 22                                  | (124)                                | 22                                  |

31 декември 2015 г.

|                                             | Нетен финансов резултат              |                                     | Собствен капитал                     |                                     |
|---------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
|                                             | хиЛ.лв.                              |                                     | хиЛ.лв.                              |                                     |
|                                             | увеличение<br>на лихвения<br>процент | намаляние<br>на лихвения<br>процент | увеличение<br>на лихвения<br>процент | намаляние<br>на лихвения<br>процент |
| Получени заеми в евро<br>(EURIBOR +/- 0.2%) | (326)                                | 326                                 | (326)                                | 326                                 |

### 36.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като например при възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства, инвестиции в ценни книжа и други. Излагането на Групата 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<br>2016г.<br>хил. лв. | 31 декември<br>2015г.<br>хил. лв. |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Групи финансови активи – балансови стойности:</b> |                                   |                                   |
| Финансови активи на разположение за продажба         | 232                               | 232                               |
| Кредити и вземания                                   | 170 625                           | 149 351                           |
| Пари и парични еквиваленти                           | 79 905                            | 92 624                            |
| <b>Балансова стойност</b>                            | <b>250 762</b>                    | <b>242 207</b>                    |

Групата 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. Групата търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Нейната 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 Групата по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена.

Към датата на консолидирания финансов отчет възрастовата структура на вземанията е следната:

Към 31 декември 2016 г.

|                               | Непро-<br>срочени | 30-90<br>дни  | 90-180<br>дни | 180-360<br>дни | >360<br>дни   | Общо           |
|-------------------------------|-------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|                               | хил. лв.          | хил. лв.      | хил. лв.      | хил. лв.       | хил. лв.      | хил. лв.       |
| Търговски и други<br>вземания | 35 431            | 298           | 4 722         | 4 012          | 5 320         | 49 783         |
| Вземания от свързани лица     | 21 261            | 16 585        | 30 802        | 44 558         | 7 636         | 120 842        |
|                               | <b>56 692</b>     | <b>16 883</b> | <b>35 524</b> | <b>48 570</b>  | <b>12 956</b> | <b>170 625</b> |

Към 31 декември 2015 г.

|                               | Непро-<br>срочени | 30-90<br>дни  | 90-180<br>дни | 180-360<br>дни | >360<br>дни  | Общо           |
|-------------------------------|-------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
|                               | хил. лв.          | хил. лв.      | хил. лв.      | хил. лв.       | хил. лв.     | хил. лв.       |
| Търговски и други<br>вземания | 41 285            | 1 910         | 261           | 1 052          | 2            | 44 510         |
| Вземания от свързани лица     | 25 436            | 29 947        | 26 941        | 16 614         | 2 273        | 101 211        |
|                               | <b>66 721</b>     | <b>31 857</b> | <b>27 202</b> | <b>17 666</b>  | <b>2 275</b> | <b>145 721</b> |

По отношение на вземанията Групата е изложена на значителен кредитен риск към „НЕК“ ЕАД (свързано лице под общ контрол на „БЕХ“ ЕАД). На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на вземанията, които не са с изтекъл падеж, е добра.

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

„АЕЦ КОЗЛОДУЙ“ ЕАД  
Консолидирани финансов отчет  
31 декември 2016г.

|                                                       | 2016г.        | 2015г.        |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                       | хиЛ. лв.      | хиЛ. лв.      |
| Салдо към 1 януари                                    | 10 988        | 14 417        |
| Начислена обезценка през годината (пояснение 10 и 15) | 3 739         | 1 420         |
| Възстановяване на обезценка                           | (311)         | (4 849)       |
| <b>Салдо към 31 декември</b>                          | <b>14 416</b> | <b>10 988</b> |

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за съществен след затварянето на КТБ АД и последвалата банкова нестабилност в страната. Цел на ръководството е да работи с 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 Групата по отношение на тези финансови инструменти.

### 36.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата 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 Групата за периода.

За управление на ликвидния риск Групата 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 2016 г.

| На                                         | <3 месеца | 3-12     | 1-5      | >5       | Общо     |
|--------------------------------------------|-----------|----------|----------|----------|----------|
| поискване                                  | месеца    | месеца   | години   | години   |          |
| 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               | - 63 390  | 13 659   | -        | -        | 77 049   |
| Задължения към свързани лица               | - 307     | 93       | -        | -        | 400      |
|                                            | - 76 410  | 48 829   | 105 091  | -        | 230 330  |

#### Към 31 декември 2015 г.

| На                                         | <3       | 3-12     | 1-5      | >5       | Общо     |
|--------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| поискване                                  | месеца   | месеца   | години   | години   |          |
| 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 | 20 215   | -        | -        | 52 291   |
| Задължения към свързани лица               | - 3 778  | 6 583    | -        | -        | 10 361   |
|                                            | - 48 567 | 65 919   | 138 380  | 10 879   | 263 745  |

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.

### 37. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Групата 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:

| Ниво 3                             | 2016г.<br>хил. лв. | 2015г.<br>хил. лв. |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Имоти, машини и съоръжения:</b> |                    |                    |
| - земя                             | 19 137             | 19 159             |
| - сгради                           | 473 917            | 440 931            |
| - машини, съоръжения и оборудване  | 2 012 473          | 1 956 572          |
| - транспортни средства             | 5 807              | 6 235              |
| <b>Инвестиционни имоти:</b>        | 4 579              | 3 034              |
|                                    | <b>2 515 913</b>   | <b>2 425 931</b>   |

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

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 Групата 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.

### 38. Политика и процедури за управление на капитала

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

Групата 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, Групата може да коригира изплащането на дивиденди на едноличния акционер, да

изкупи обратно собствени акции, да намаля или увеличи акционерния си капитал по решение на едноличния собственик.

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

|                                 | 2016г.   | 2015г.   |
|---------------------------------|----------|----------|
|                                 | хил. лв. | хил. лв. |
| Печалба за годината след данъци | 2 677    | 83 672   |

#### Обслужване на дълга

Съгласно сключено Заемно споразумение между Дружеството – майка „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД и 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.: 5.03).

Данните, използвани за изчислението на показателите и съотношенията по-долу са от финансовите отчети на Дружеството-майка за 2016г. и 2015г.

|                                 | 31 декември 2016г. | 31 декември 2015г. |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                 | хил. лв.           | хил. лв.           |
| Свободен паричен поток          | 166 142            | 241 255            |
| Обслужване на дълга             | 47 096             | 47 936             |
| Покритие на обслужване на дълга | 3.53               | 5.03               |

Друг показател, който се наблюдава в съответствие със задълженията на Дружеството-майка в качеството му на Заемополучател е показател за задлъжнялост, който се изчислява като съотношение между общата сума на заемите и собствения капитал на Дружеството-майка 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).

|                  | 31 декември 2016г. | 31 декември 2015г. |
|------------------|--------------------|--------------------|
|                  | хил. лв.           | хил. лв.           |
| Заемен капитал   | 149 272            | 193 846            |
| Собствен капитал | 2 608 757          | 2 657 738          |
| Задлъжнялост     | 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-майка. При случай на неизпълнение ръководството е задължено да уведоми банката веднага. Ръководството счита, че АЕЦ Козлодуй ЕАД е в съответствие с определените изискуеми нива на финансови показатели съгласно подписаното Заемно споразумение.

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

### 39. 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 Петър Иванов. Новото обстоятелство е вписано в Търговския регистър на 06.02.2017 г.

Към 31 декември 2016г. Групата има просрочени вземания от „НЕК“ ЕАД в размер на 94 116 хил.лв. В сила от 28.02.2017 г. е сключено споразумение между „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД и „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. Групата 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 с „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД 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 синдиките на КТБ. Съобразно разпределението на синдиките на Групата следва да ѝ бъде възстановена сума в размер на 644 хил.лв., от които 501 хил.лв. за АЕЦ Козлодуй ЕАД и 143 хил.лв. за дъщерното дружество – Интерприборсервиз ООД.

### 40. Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2016 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 21 април 2017 г.