



Audit, Analysis & Consulting

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

АЕЦ КОЗЛОДУЙ ЕАД

30 юни 2017 г.

 "АЕЦ КОЗЛОДУЙ" ЕАД

# Съдържание

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

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД  
Междинен индивидуален доклад за дейността  
30 юни 2017 г.

## **ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

### **Съвет на директорите към дата на междинния съкратен отчет**

Петьо Иванов – 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**

Инвестбанк АД

Интернешънъл Асет Банк

Сосиете Женерал Експресбанк

Ситибанк Н.А.

ТБ Банка ДСК, клон Козлодуй

ТБ Алианц Банк България АД

ТБ ОББ

ТБ Общинска банка

ТБ ПИБ

ТБ Сибанк

ТБ Уникредит Булбанк

ТБ Юробанк и Еф Джи България

Централна кооперативна банка АД

### **Одитор**

Ейч Ел Би България ООД

## Междинен доклад за дейността на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД

1 януари – 30 юни 2017 г.

Настоящият междинен доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 39 от Закона за счетоводството и чл. 187а, чл. 247, ал.1, 2 и 3 от Търговския закон. Междинният доклад за дейността съдържа и изискуемата информация по чл. 100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК.

Докладът за дейността на "АЕЦ Козлодуй" ЕАД (наричано по-долу "Дружеството") представлява обективен преглед, представящ вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Дружеството, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които то е изправено.

Докладът представя коментар и анализ на финансовите отчети, както и съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на "АЕЦ Козлодуй" ЕАД. Същият обхваща периода от 1 януари до 30 юни на 2017 година.

Представеният от "АЕЦ Козлодуй" ЕАД междинен съкратен индивидуален финансов отчет е изготвен на база МСС 34 Междинно финансово отчитане, приет от Европейския съюз (ЕС), Закона за счетоводството, съобразен е с действащите законови и подзаконови нормативни актове. Междинният съкратен индивидуален финансов отчет е изготвен в съответствие с утвърдената единна счетоводна политика на Дружеството.

### 1. Обща информация

**Фирмено наименование** АЕЦ Козлодуй ЕАД

**ЕИК** 106513772

**Адрес** България  
област Враца  
гр. Козлодуй, 3321

**Предмет на дейност**

– Използване на ядрената енергия за производство на електрическа и топлинна енергия, която дейност извършва при наличието и поддържането на валидна лицензия за извършване на производство на електрическа и топлинна енергия от определена в нея електропроизводствена мощност, валидни лицензии за експлоатация на ядрени съоръжения по смисъла на Закона за безопасно използване на ядрената енергия (ЗБИЯЕ), издадени от Агенцията за ядрено регулиране (валидно разрешение за извършване

на производствена дейност от инспекцията по безопасно използване на ядрена енергия за мирни цели от определеното в него производствено съоръжение);

- Внос и износ на свежо и отработено ядрено гориво;
- Инвестиционна дейност във връзка с дейността на дружеството, определена в предмета на дейност;
- Строителна, монтажна и ремонтна дейност в областта на електропроизводството и топлопроизводството;
- Продажба на електроенергия на високо и средно напрежение и на топлоенергия;
- Експлоатация на съоръжения за управление на радиоактивни отпадъци, при наличие на валидна лицензия съгласно закона за безопасно използване на ядрена енергия (ЗБИЯЕ).

#### **Директори**

Към 30 юни 2017 г. Дружеството се управлява от Съвет на директорите (СА) в 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;

#### **Управление**

“АЕЦ Козлодуй” ЕАД е акционерно дружество, учредено с решение № 582 от 2000 г. на Врачанския окръжен съд, със седалище гр. Козлодуй, област Враца, България. Дружеството е учредено на 28 април 2000 г., като акционерно дружество с едноличен собственик държавата - Република България чрез отделяне от “Национална електрическа компания” ЕАД (НЕК ЕАД). Дружеството е правоприменик на съответната част на активите и пасивите на НЕК ЕАД, гр. София по разделителен протокол на клон АЕЦ “Козлодуй” и ГУП “Атоменергоинвест”, гр. Козлодуй, съставен по счетоводни данни към 28 април 2000 г.

Към 30 юни 2017 г. едноличен собственик на акционерния капитал на Дружеството е “Български Енергиен Холдинг” ЕАД. Крайният собственик на Дружеството е Българската държава, чрез Министерството на енергетиката.

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

Към 30 юни 2017 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.

## Лицензии

### Дружеството притежава следните лицензии:

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

– Издадена от АЯР Лицензия за експлоатация на ядрено съоръжение – регистрационен № 03001 от 02 октомври 2009 г. за експлоатация на шести блок на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД. Срок на лицензията – 02.10.2019 г. 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 ИЦ ДиК, за срок от десет години – до 31.03.2024 г.;

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

– Издадена от АЯР Лицензия за превоз на радиоактивни вещества, Серия Т-14002, рег.№04435 от 30.06.2014 г., с която се подновява Лицензия, Серия Т-14002, рег. №02823, считано от

12.07.2014 г., за срок от десет години – до 11.07.2024 г.;

– Лицензия за търговия с електрическа енергия № 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.

#### **Одитор**

Ейч Ел Би България ООД

#### **База за изготвяне на финансовите отчети**

– Междинният съкратен индивидуален финансов отчет е изготвен на база историческа цена.

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

– Дружеството изготвя годишни финансови отчети съгласно изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, приети от Комисията на Европейския съюз, до 31 март на следващата година.

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

– АЕЦ Козлодуй” ЕАД осъществява своята дейност при спазване на българското законодателство.

### 1.1. Отговорност на ръководството

Ръководството потвърждава, че при изготвянето на междинния съкратен индивидуален финансов отчет към 30 юни 2017 г. е прилагана адекватна счетоводна политика и е изготвен на принципа на действащо предприятие.

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

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

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

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

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

б/ Основанието за придобиванията, извършени през годината.

През първо полугодие на 2017 г. Дружеството не е придобивало и/или прехвърляло собствени акции.

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

Дружеството не притежава собствени акции.

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

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

В хиляди лева	отчет 30.06.2017	отчет 30.06.2016
Заплати, включително бонуси	70	66
Разходи за социални осигуровки	8	10
Социални разходи	15	14
Служебни автомобили	20	14
<b>Общо възнаграждения</b>	<b>113</b>	<b>104</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 член на управителния съвет на ДП РАО;
- Петьо Иванов е член на СД и изпълнителен директор на БЕХ ЕАД.

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

- Няма извършени придобивания и прехвърляния от членовете на СД на акции и облигации на Дружеството.

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

### **1.3. Персонал**

Изпълнение на приоритетите си в областта на управление на човешките ресурси Дружеството определя в Политиката по управление на човешките ресурси. Основните цели на ръководството са свързани с поддържане и развитие на системата за професионален подбор, осигуряване на условия за професионално развитие на персонала, системно обучение и повишаване на квалификацията и управление на натрупаните знания. Прилаганата система за управление и организационно-управленската структура осигуряват изпълнението на поставените приоритети.

В “АЕЦ Козлодуй” ЕАД трудовоправните взаимоотношения са поставени на много високо ниво. На 30 декември 2016г. е подписан нов Колективен трудов договор, със срок на действие 1 януари 2017 година - 31 декември 2018 година. В Дружеството е в действие и Етичен кодекс, който налага спазването на определени ценности от персонала в централата в съответствие с основните ценности в ядрената енергетика. Не се допуска дискриминация на работното място по полов, етнически, религиозен или политически признак. В “АЕЦ Козлодуй” ЕАД жените заемат както висши оперативни, така и висши ръководни позиции. Предоставят се равни права и възможности за работа, развитие и кариерно израстване, в зависимост единствено от инициативата, професионалната квалификация, притежавания опит и лични качества на работещите, както и от постигнатите резултати в работата им.

През отчетния период усилията на работодателя продължиха в посока запазване на духа на социално разбирателство и сътрудничество със служителите, синдикалните организации и представителите на работниците и служителите.

Към 30 юни 2017 г. списъчният брой на персонала на Дружеството по трудови правоотношения е 3 733 бр.

<b>Общо наети лица по трудово правоотношение, в т.ч.</b>	<b>отчет 30.06.2017</b>	<b>отчет 30.06.2016</b>	<b>% на изменение</b>
Ръководители	471	454	3.7%
Специалисти	993	963	3.1%
Техници и приложни специалисти	868	851	2.00%
Помощен административен персонал	262	265	-1.1%
Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната	87	86	1.2%
Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии	804	806	-0.2%
Машинни оператори и монтажници	157	159	-1.3%
Професии, неизискващи специална квалификация	91	64	42.2%
<b>ОБЩО</b>	<b>3 733</b>	<b>3 648</b>	<b>2.3%</b>

#### 1.4. Съдебни и арбитражни производства

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД не е страна по съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Дружеството в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

#### 1.5. Научноизследователска и развойна дейност

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

#### 1.6. Дъщерни дружества

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е собственик на следните дружества:

➤ **“ВЕЦ Козлодуй” ЕАД**

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е едноличен собственик на капитала (100%) на “ВЕЦ Козлодуй” ЕАД, състоящ се от 1 082 бр. обикновени, поименни, налични и с право на глас акции с номинал 1000 лв.

“ВЕЦ Козлодуй” ЕАД е регистрирано във Врачанския окръжен съд с фирмено дело № 495 от 2004 г. с цел изграждане на Водно Електрическа Централна, производство и разпределение на електрическа енергия от Малка Водно Електрическа Централна за усвояване на остатъчния ресурс на отработената вода от “АЕЦ Козлодуй” ЕАД.

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

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

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

“АЕЦ Козлодуй - Нови мощности” ЕАД е еднолично акционерно дружество, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 202058513, седалище и адрес на управление: област Враца, община Козлодуй, гр.Козлодуй, площадка на АЕЦ на 09.05.2012г. с уставен капитал 14 000 хил. лв.

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

➤ **“Интерприборсервиз” ООД**

Дружеството има контролно участие от 63.96 % в “Интерприборсервиз” ООД, гр. Козлодуй, като притежава седемдесет и един дяла от неговия капитал, който е в общ размер на 111 дяла по 100 лв. Инвестицията е оценена по цена на придобиване – общо за 79 хиляди лв. Сделките с това дружество са за доставки на активи, доставки по модернизации и реконструкции на активи, както и за доставки на материали и услуги.

“Интерприборсервиз” ООД 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.

➤ **ЗАО “Енергия”**

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

**1.7. Наличие на клонове на Дружеството**

Дружеството няма клонове.

**2. Преглед на дейността**

“АЕЦ Козлодуй” ЕАД приключи първо полугодие на 2017 г. с подобрени финансови показатели спрямо същия период на 2016 г.

С положително влияние върху финансовите резултати на Дружеството се откроява два фактора, а именно повишаване на средната пазарна цена за продажба на ел. енергия и ръст в търсенето на ел. енергия на пазара в страната и в региона.

С положителен принос върху финансовото състояние е намаляването размера на вземанията от НЕК ЕАД.

Отчетният период се характеризира с нарастваща ликвидност и подобряващи се показатели за рентабилност. Продължи тенденцията за понижаване на задлъжнялостта, в резултат на регулярно погасяване на лихви и главници по държавно–гарантирания заем с Евратом.

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

### Производство и реализация на електроенергия

През 1-во полугодие на 2017 г. “АЕЦ Козлодуй” ЕАД отчете следните резултати от производствената си дейност:

Произведената електроенергия (бруто) – 7 636 242 MWh с 252 910 (-3.2%) MWh по-малко в сравнение с 1-во полугодие на 2016 г. По-малкото производство е във връзка с актуализирания в края на 2016 г. график за работа на 5 енергоблок (удължаване на плановия годишен ремонт за подмяна на статора на генератора, чиято доставка беше потвърдена в края на 2016 г.), както и актуализирания в края на 2016 г. график за натоварване на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД през 2017 г., съгласуван с ЕСО ЕАД.

С оглед по-малкото производство през 1-во полугодие на 2017 г., общото количество реализирана електроенергия е с 3.2 % по-малко в сравнение със същия период на 2016 г. (- 240 447 MWh).

Няма регистрирани отклонения в планирания режим на работа на ЯЕБ и съответно недопроизводство на електроенергия.

Електроенергията за СН на площадката е в размер, съответстващ на експлоатационните режими на ядрените мощности.

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

Показатели	Отчет 30.06.2017	Отчет 30.06.2016
LF 1)	87,91	90,33
UCF 2)	86,46	89,15
UCLF 3)	0,00	0,42
GRLF 4)	0,00	0,05

1) Load Factor -коэффициент 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

Показателите LF и UCF са с добри стойности с оглед критерия на WANO (UCF > 85 %). Показателят UCLF е с отлична стойност за отчетния период поради отсъствие на непланирани спирания или отклонение в мощността на ТГ № 9,10 и е под приетите за допустими стойности от 3 % (критерий на WANO). Стойността на показателя GRLF е по-благоприятна в сравнение с 1-во полугодие на 2016 г., тъй като през отчетния период няма разтоварване на ЯЕБ за регулиране на баланса в ЕЕС или балансиране на търговските графици.

Производството, реализацията и приходите от електроенергия през 1-во полугодие на 2017 г. в сравнение със същия период на 2016 г. са обобщени в таблицата по-долу:

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД  
Междинен индивидуален доклад за дейността  
30 юни 2017 г.

Показател	Отчет	Отчет	% изменение
	30.06.2017	30.06.2016	2017/2016
Общо MWh			
Бруто производство	7 636 242	7 889 152	-3.2%
СН	401 115	416 820	-3.8%
Нетна енергия (собствено производство)	7 235 126	7 472 333	-3.2%
Закупена енергия (заместваща)		3 240	-100.0%
Реализация общо в т.ч.:	7 235 126	7 475 573	-3.2%
Продажби ел.енергия по регулирани цени, MWh	1 954 694	2 798 645	-30.2%
Продажби ел.енергия по свободни цени, MWh в т.ч.:	5 280 432	4 676 928	12.9%
Двустранни договори-платформа АЕЦ	3 989 144	4 377 553	-8.9%
Борсов пазар	1 274 775	277 189	359.9%
Балансиращ пазар	16 513	22 185	-25.6%
Дял, регулиран пазар, %	27,0	37,4	-10,42
Дял, свободна продажба, %	73,0	62,6	10,42
Приходи от ел. енергия, хил.лв. в т.ч.:	407 567	386 592	5.4%
По регулирани цени	58 641	83 368	-29.7%
По пазарни цени	348 927	303 224	15.1%

Отчитайки тенденцията за по-широко отваряне на пазара, продажбите по регулирани цени през 1-во полугодие на 2017г. са с 30% по-малко в сравнение със същия период на 2016г.

Реализираните на пазара количества са с 603 504 MWh (13 %) повече в сравнение с 1-во полугодие на 2016 г. Пазарната реализация е осъществена чрез търговската платформа на Дружеството, чрез централизиран пазар по двустранни договори (ЦПДА), администриран от БНЕБ ЕАД, както и на борсовия пазар „ден напред“.

През 1-во полугодие на 2017 г. са налице съществени промени в обема и структурата на продажбите в нерегулирания сегмент на пазара.

Доминиращ дял имат сделките по двустранни договори, сключени чрез търговската платформа на Дружеството, основно с търговци на електроенергия. С оглед все по-нарастващите обеми на пазарната реализация, дялът на сключените сделки с крайни клиенти е около 2 %.

Дялът на борсовите сделки нараства прогресивно през отчетния период на 2017 г. спрямо същия период на 2016 г. Със стартирането на ЦПДА, администриран от БНЕБ, значителна част от продажбите се реализираха чрез този пазарен механизъм, поради което е налице спад с 9 % в дела на продажбите на платформата на Дружеството в сравнение със същия период на 2016 г. Следва да се отбележи, че все още броят на регистрираните участници на ЦПДА е малък, а интересът за участие до голяма степен се ограничава от допълнителните разходи за търговските участници (годишни такси, такси за участие, такси за инициране на търгове, поддържане на финансови лимити за участие, такси върху оборота и за сетълмент).

Количествата, уредени на балансиращия пазар, са оптимизирани спрямо 1-во полугодие на 2016 г., основно поради отсъствие на неплащани спирания на ЯЕБ.

Сумарните приходи от продажби през 1-во полугодие на 2017 г. са с 20 975 хил. лв., (5.4 %) повече в сравнение със същия период на 2016 г., основно в резултат от по-благоприятната пазарна конюнктура през 2017 г. и трайно установилите се високи цени на пазарите в страната, региона и Европа, значително над нивата през 2016 г.

В договорения срок е осъществена първата доставка на свежо ядрено гориво.

Не е извършван превоз на отработено ядрено гориво.

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

През 1-во полугодие на 2017 г. Дружеството произведе 127 574 MWh. топлоенергия, с 26 634 MWh повече от същия период на 2016 г. Общото количество фактически начислено за продажба (на площадката и в гр. Козлодуй) топлоенергия е 61 849 MWh, което е с 17 663 MWh над отчетените в предходната година, в резултат на увеличеното, поради влошените климатични условия, потребление.

Приходите от топлоенергия за 1-во полугодие на 2017 г. са в размер на 1 411 хил. лв.

### **Програма за поддържане и повишаване на безопасността**

Водещ приоритет в дейността на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД е поддържането и повишаване на безопасността. Дейностите по поддържането и повишаване на безопасността в Дружеството се осъществяват в следните направления: ядрена безопасност, експлоатационен опит, радиационна защита, дейности в областта на аварийната готовност, дейности в областта на управление на РАО, радио екологичен мониторинг, нерадиационен мониторинг и опазване на околната среда.

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

През отчетния период няма задействане на аварийните защиты 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 първо полугодие на 2017г. показват, че мощността на еквивалентната доза на гама-

лъчението варира в границите на естествения радиационен фон ( $0,05 \pm 0,15$ )  $\mu\text{Sv/h}$ . 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 2016 г. Докладът е верифициран от фирма “Верификация CZ” (независим верификационен орган) и е представен в Изпълнителна агенция по околна среда. Общият брой на верифицираните ЕПГ възлиза на 475 t CO<sub>2</sub>. Стартирана е процедура за закупуване на необходимия брой квоти.

### **Изпълнение на ремонтната програма**

През 1-во полугодие на 2017 г. са изпълнени следните основни дейности, предвидени в ремонтната програма, съгласно лицензионните задължения на Дружеството за експлоатацията на ядрени съоръжения:

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

– Планов годишен ремонт (ПГР) на ЯЕБ №5 с презареждане на гориво, проведен в периода 22.04. – 09.06.2017 г. ( $\approx$  48 календарни дни). В този период, качествено и в срок, бяха реализирани планираните ремонтни и надзорни дейности на повече от 8000 единици оборудване и тръбопроводи от технологични системи. Подменен е статора на турбогенератора с нов, модифициран за 1100 MW и е извършен основен ремонт на възбудителя с изваждане на ротора и извършена частична модификация.

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

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

Изпълнението на дейностите от ремонтната програма на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД за 1-во полугодие на 2017 г. е на стойност 26 484 хил. лв., в т.ч. 4 721 хил. лв. ремонтни дейности с инвестиционен характер (основни ремонти, подмяна на основни/значими резервни части).



### **Изпълнение на инвестиционната програма**

През 1-во полугодие на 2017 г. отчетените инвестиционни разходи възлизат на 36 855 хил. лв. По видове дейности са разпределени както следва:

- за строително-монтажни работи (СМР) – 10 784 хил. лв.;
- за машини и съоръжения (МиС) – 24 332 хил. лв.;
- за проектно-проучвателни работи (ППР) – 1 717 хил. лв.;
- други разходи – 22 хил. лв.

Значителна част от изпълнените мероприятия по Инвестиционната програма през отчетния период са насочени към реализиране на стратегическите цели за продължаване срока на експлоатация на 5 и 6 блок и повишаване на топлинната 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 и мерки от Програма за управление на ресурса на хранилището за сухо съхранение на отработило ядрено гориво.

Останалата част обхваща инвестиционни дейности за текуща поддръжка на блоковете и спомагателните съоръжения и инфраструктурата.

#### **➤ Продължаване срока на експлоатация (ПСЕ) на 5 и 6 енергоблок;**

Извършените разходи през 1-во полугодие на 2017г. са в размер на 6 720 хил. лв. Изпълнени са следните по-значими мероприятия:

– Модернизирани и доставка на резервни части за ГЦН – извършена е доставка, с която приключва изпълнението на договор за “Изработка и доставка на модифицирани корпуси за изваждаеми части на главни циркулационни помпи тип ГЦН195-М и съответните технологии за монтаж, щифтовка и доработка на "улитките"”;

– Във връзка с проект ПСЕ по време на ППР на 5 енергоблок е изпълнена доставка и подмяна на ремонтнопригодни обратни клапани с технологични обозначения на обратните клапани 5,6 ТХ 50,60,70,80S07;

– Приет работен проект по договор за “Модернизация на панели и блокове за детектиране на 5 и 6 блок от автономните прибори за радиационен контрол”;

– Частично извършена подмяна на стендове с принадлежащи арматури и импулсни тръбопроводи;

– Приет е работен проект за 5 енергоблок по договор за “Проектиране на нова тръбопроводна и опорно-подвесна система на линиите от системите, обслужващи помпените агрегати

за аварийно и планово разхлаждане на активната зона”;

– През отчетния период е изпълнен Етап 4 “Разработване на заключение за техническото състояние и остатъчния ресурс на КСК по втори контур на блок 5” и са приети окончателни отчети от Етап 5 “Разработка на окончателен отчет за обосновка на възможността за ПСЕ на 5 блок” по договор с АО “Русатом сервис”.

➤ **Повишаване на топлинната мощност на реакторната установка до 104%;**

Отчетените за 1-во полугодие на 2017 г. разходи са в размер на 7 592 хил. лв.

По-значими мероприятия от проекта за повишаване на проектната мощност на блокове 5 и 6 до 104% са :

– Проектиране, доставка и монтаж на нови генератори и спомагателни системи на 5 и 6 блок. В изпълнение на договор с АО “Русатом сервис” статорът на турбогенератора на 5 блок е подменен с нов. По време на плановия годишен ремонт на 5 енергоблок са извършени монтажни дейности на новия статор и са проведени функционални изпитания;

– Проектиране, доставка и монтаж на електрически мостови двутредови кранове с колички, Q=160/20т., МЗ 5, 6 ЕБ, кота 29.5;

– Модернизиране на сепарацията на парогенераторите на 5 и 6 блок във връзка с проекта за повишаване на мощността на реакторните установки. През плановия годишен ремонт на 5 блок се извърши реконструкция на останалите два парогенератора 5YB10W01 и 5YB40W01, с което се приключи изпълнението на II етап от реконструкцията.

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

Проектът следва областите, обект на преоценка в рамките на проведените стрес тестове, както и допълнителни мерки съгласно НПА. Отчетените инвестиционни разходи по мероприятията по този проект са за 510 хил. лв.

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

Целта на проекта е реализирането на дейностите, гарантиращи осигуряването на ядрената безопасност, радиационната защита, енергийна ефективност и опазването на околната среда при експлоатацията на енергийните блокове и управлението на радиоактивните материали в АЕЦ.

Отчетените разходи по мероприятията от проекта са 5 117 хил. лв.

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

Изпълняват се дейности, свързани с поддръжка на основни и спомагателни съоръжения и дейности за осигуряване на нормална работа на общостанционните обекти, подпомагащи производствената дейност. Отчетените разходи са в размер на 16 916 хил. лв.

#### **Финансови резултати за първо полугодие на 2017 г.**

Дружеството приключи първо полугодие на 2017 г. с печалба след данъчно облагане в размер на 33 882 хил. лв., при отчетена печалба за първо полугодие 2016 г. в размер на 236 хил. лв. Отклонението е в резултат от отчетен ръст на приходите и по-ниски разходи.

През първо полугодие 2017 г. оперативните приходи от дейността на Дружеството са в размер на 418 165 хил. лв., с 22 144 хил.лв. над отчетените за 2016 г. Увеличението спрямо предходния отчетен период е в резултат на реализирани с 20 975 хил. лв. по-високи приходи от продажби на електрическа енергия при следното структурно изменение на пазара:

**Регулиран пазар** - Намалени приходи с 24 727 хил. лв. в резултат на по-малкото количество продадена електроенергия (843 951 MWh), при запазване на ценовите равнища, в следствие на по-широко отваряне на пазара.

**Нерегулиран пазар** - Увеличени приходи с 45 704 хил. лв. дължащи се на следните изменения на реализацията на нерегулиран пазар:

- Отчетени приходи от **борсов пазар** на стойност 89 681 хил. лв. от реализацията на 1 274 775 MWh електроенергия, при по-висока средна борсова цена от цените на сделките по двустранни договори с 5,40 лв./MWh. Двата фактора - по-големи реализирани количества и установилите се трайно значително по-високи пазарни цени в сравнение с предходната година оказват благоприятното влияние върху постигнатите по-големи приходи от съответния пазарен сегмент.

- По-ниски приходи от продажби на електроенергия по двустранни договори с 29 170 хил. лв., в следствие на значително намалени количества електроенергия (388 409 MWh), за сметка на борсовата реализация, при ценови равнища с минимално отклонение 0,90 лв./MWh от отчетените за 2016 г.

- Отчетено е положително салдо 103 хил.лв. на балансиращия пазар, в следствие на отсъствие на непланирани спирания на ядрените енергийни блокове.

Разходите за осъществяване на оперативната дейност на Дружеството (продължаващи дейности) през първо полугодие на 2017 г са с отчетна стойност 380 721 хил. лв. и са с 13 621 хил.лв. (3%) под отчетените за същото полугодие на 2016 г. По-съществени отклонения се наблюдават в:

- Разходи за външни услуги – бележат значително намаление от 22 632 хил.лв. (33%) дължащо се на отчетени по-малко разходи за изпълнение на дейности по договор за разработване на обосновка за ПСЕ на 6 ЯЕБ до 60г. анализи, разчети и количествени оценки, в съответствие с план-графика на дейностите по договора, по-малко разходи за такса водоползване.

- Разходи за амортизации - на стойност 95 926 хил. лв. За същия период на 2016г. са отчетени амортизации в размер на 87 712 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 блокове 5 и 6.

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 1-во полугодие на 2017 г. беше финансово обезпечена чрез собствени средства от реализираните приходи от продажба на електроенергия.

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД приключи 1-во полугодие на 2017 г. с парични наличности на стойност 120 173 хил. лв., увеличени с 65 955 хил. лв. спрямо отчетените в края на същия период на 2016 година.

През изтеклото полугодие 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.

В табличен вид са представени избрани ключови показатели, отразяващи постигнатите резултати от дейността и оценка на състоянието и функционирането на Дружеството през 1-во полугодие на 2017 г., в сравнение със съпоставимия период на предходната година, както следва:

№	ХИЛ.АВ.	отчет		Изменение 2017/2016 (%)
		30.06.2017	30.06.2016	
к.1	к.2	к.3	к.4	к.5=(к.3/к.4)-1
1	Общо оперативни приходи	418 165	396 021	5.6%
2	Общо оперативни разходи	(380 721)	(394 342)	-3.5%
3	ЕБИТДА <sup>1)</sup>	133 370	89 391	49.2%
4	ЕБИТ <sup>2)</sup>	37 444	1 679	2130.1%
5	ЕВТ <sup>3)</sup>	37 256	162	22897.5%
6	ЕБИТ марж	9.0%	0.4%	2150.0%
7	ЕБИТДА марж	32%	23%	39.1%
8	Общо активи	3 326 750	3 368 315	-1.2%
9	ДМА <sup>4)</sup>	2 705 756	2 786 126	-2.9%
10	Оборотен капитал <sup>5)</sup>	384 595	314 324	22.4%
11	Парични наличности	120 173	54 218	121.6%
12	Собствен капитал	2 634 982	2 608 198	1.0%
13	Възвръщаемост на собствения капитал	1.41%	0.01%	14000.0%
14	Възвръщаемост на активите	1.120%	0.005%	22300.0%

- 1) ЕБИТДА – печалба преди лихви, данъци и амортизации от продължаващи дейности;
- 2) ЕБИТ – печалба преди лихви и данъци от продължаващи дейности;
- 3) ЕВТ – печалба преди данъци от продължаващи дейности;
- 4) ДМА – дълготрайни материални активи + разходи за придобиване на ДМА;
- 5) Оборотен капитал – Текущи активи минус текущи пасиви
- 6) Възвръщаемост на собствения капитал-ЕВТ/Собствен капитал
- 7) Възвръщаемост на активите-ЕВТ/Общо активи

### 3. Използвани от "АЕЦ Козлодуй" ЕАД финансови инструменти

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

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

В краткосрочен и дългосрочен хоризонт посредством ефективното управление на паричните средства на Дружеството се цели обезпечаване на краткосрочни и средносрочни парични потоци без да се предвижда излизане на финансови пазари. Дългосрочните задължения по държавногарантирания заем от Евратом се обслужват в съответствие с финансовите и платежни условия и изискванията на българското законодателство по реда на Закона за държавния дълг и ПМС за изпълнение на държавния бюджет.

### 3.2. Рискови фактори

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

#### ➤ Пазарен риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

#### ➤ Валутен риск

Основната част от валутните парични плащания на доставчици на стоки и услуги, за придобиване на материални и нематериални дълготрайни активи и за погашение на дългосрочния заем с Евратом са преобладаващо в евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран, то и валутният риск, произтичащ от загуби от преоценка на разходите на Дружеството от поевтиняване на българския лев, е минимален.

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

#### ➤ Лихвен риск

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

Към 30.06.2017 г. паричните потоци на Дружеството са изложени на лихвен риск под влияние на промяна в пазарните лихвени равнища по седем транша в евро съгласно Заемно споразумение с Евратом от 29.05.2000 г., договорени с плаващ лихвен процент, равняващ се на шестмесечен EURIBOR плюс надбавки в диапазон 0.079 % до 0.13 %.

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

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

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

➤ Ликвиден риск

Ликвиден риск – риск от неизпълнение на законови и договорни парични задължения на Дружеството на техния падеж. За управление на ликвидния риск Дружеството събира своите вземания, контролира изразходването на своите парични средства и така осигурява достатъчно оборотни средства за навременно изпълнение на краткосрочните плащания.

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

➤ Кредитен риск

Кредитният риск представлява риск относно невъзможността на даден контрагент да изпълни задължението си по финансов инструмент или клиентски договор, което води до финансова загуба за Дружеството. Дружеството е изложено на този риск при договорите за продажби на електроенергия, топлоенергия и услуги, предоставянето на заеми, депозиране на средства във финансови институции поради обявяване в несъстоятелност и други събития, предполагащи известна степен на несигурност относно събираемостта на вземанията. За ограничаване на потенциални негативни въздействия върху финансовото състояние и за предприемане на навременни действия по събиране на вземанията с настъпил падеж, в Дружеството се прилага текущо оперативен наблюдение на задължените лица чрез извършване на възрастов анализ по сключени договори за продажба на ел.енергия и топлоенергия. С цел минимизиране на кредитния риск Дружеството, считано от 01.03.2017г. е сключило Споразумение за разсрочване на задължения с “ТЕЦ Марица Изток 2” 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. Срокът за погасяване е до 20.02.2018 г., като 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. Срокът за погасяване е до 31.01.2020 г., като погасяването започва от 28.02.2017 г.

Негативно на кредитния риск се отразява факта, че вземанията на Дружеството са концентрирани в свързано лице, НЕК ЕАД (свързано лице под общ контрол на БЕХ ЕАД) от продажби на ел.енергия, които към 30.06.2017 г. са в размер на 71 973 хил. 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

Дружеството 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 неплатежеспособност на клиенти. С цел предотвратяване на риска от непредвидимост в движението на входящия и изходящия финансов ресурс, Дружеството регулярно извършва планиране на своите парични потоци в близък и дългосрочен план за осигуряване на регулярни, достатъчни и сигурни постъпления, които да са съпоставими с оперативните и дългосрочните финансови потребности.

#### **4. Събития след датата на междинния баланс**

На 07.07.2017 г. в Търговския регистър е вписана промяна в Съвета на директорите на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД. Новият Съвет на директорите е в следния състав:

Жаклен Коен – Председател на Съвета на Директорите;

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

Иван Йончев – Член на Съвета на Директорите;

- С Решение Ц – 19/01.07.2017г. на КЕВР за регулаторен период 01.07.2017г. – 30.06.2018г. е определена пълна цена за енергия на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД в размер на 54.92 лв./MWh.

- С Решение ТЕ – 027/01.07.2017г. на КЕВР, за регулаторен период 01.07.2017г. – 30.06.2018г. е определена разполагаемост за производство на електрическа енергия, в съответствие с която “АЕЦ Козлодуй” ЕАД е длъжна да сключва сделки по регулирани цени с обществения доставчик, съответстваща на нетна електрическа енергия в размер на 3 100 527 MWh.

- С Решение Ц – 18/01.07.2017г. на КЕВР за регулаторен период 01.07.2017г. – 30.06.2018г. е утвърдена нова цената на топлинната енергия в размер на 40.39 лв./MWh.

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

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 които възниква в



процеса на тяхната експлоатация или е резултат от анализа на експлоатационния опит.

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

Преходът към нов пазарен модел и напълно либерализиран пазар се очертава да създаде значителни трудности в процеса на адаптация за всички търговски участници на енергийния пазар в т.ч. и на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД. В тази връзка търговската дейност на Дружеството през 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.

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във междинния съкратен финансов отчет за първо полугодие на 2017 г.

Иван Андреев

Изпълнителен директор

„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД

гр. Козлодуй

