



АНАЛИЗ
на дейността и на финансовото състояние
на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД
за деветмесечието на 2017 г.

Анализът на дейността на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД представя резултатите от дейността и финансовите отчети, отразяващи финансовото състояние по отчетни данни и обхваща период от 1 януари 2017 г. до 30 септември 2017 г. Същият е изготвен на база сравнение на отчетни данни за деветмесечието на 2017 г. на технико-икономическите показатели с постигнатите за съпоставимия период на 2016 г. Представени са значителните изменения и основните фактори, повлияли на постигнатите резултати през изминалото деветмесечие на 2017 г.

1. Анализ на дейността

“АЕЦ Козлодуй” ЕАД приключи деветмесечието на 2017 г. с добри производствени и икономически показатели, които осигуриха финансова стабилност на Дружеството. Сред факторите с най-голям принос за това са благоприятното развитие на пазара на електроенергия, повишените средни пазарни цени през отчетното деветмесечие на 2017 г. спрямо същия период на миналата година, както и ръста на постъпленията от Обществения доставчик.

Посредством ефективното разпределение на паричните средства в зависимост от финансовите потребности и оптимизирането на паричните потоци, всички плащания през отчетния период за покриване на текущите разходи и за реализиране на комплекс от дългосрочни инвестиционни мероприятия бяха изпълнени със собствени средства.

През деветмесечието на 2017 г. настъпиха съществени изменения в регулаторната среда.

От 01.07.2017 г. стартира новият регулаторен период, за който на дружеството с решение № ТЕ-027/01.07.2017 г. КЕВР определи квота за доставка от АЕЦ „Козлодуй” по регулирана цена за новия регулаторен период в размер на 3 100 527 MWh, с 582 343 MWh по-малко (16 %) спрямо квотата в предходния регулаторен период. Цената за доставка на енергия за регулирания пазар за новия период, определена от КЕВР с решение № Ц-19/01.07.2017г., е в размер на 54.92 лв./MWh., близо до себестойността на произвежданата електроенергия. Новата цена е с 24.92 лв./MWh (ръст от 83,1 %) над действащата в предходните регулаторни периоди (30.00 лв./MWh).

Цената на топлинната енергия, определена от КЕВР с решение № Ц-18/01.07.2017г. за новия регулаторен период е 40.39лв./MWh.

1.1 Производство и реализация на електроенергия

През деветмесечието на 2017 г. “АЕЦ Козлодуй” ЕАД отчете следните резултати от производствената си дейност:

- **Произведена електроенергия (бруто)** – 11 631 098 MWh е с 630 976 (-5.1%) MWh по-малко в сравнение с деветмесечието на 2016 г. По-малкото производство е във връзка с по-продължителния планов годишен ремонт (ПГР) на блок 5 за подмяна на статора на генератора и различния период на ПГР на блок 6 (през 2016 г. ПГР започва през м.Октомври).

- **Доставена нетна активна енергия в ЕЕС на страната** - 11 005 484 MWh, с 607 566 MWh (-5.2%) по-малко в сравнение със същия период на 2016 г.

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

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

Показател	Отчет 30.09.2017	Отчет 30.09.2016	% изменение 2017/2016
Общо MWh			
Бруто производство	11 631 098	12 262 074	-5,1%
СН	625 615	652 265	-4,1%
Нетна енергия (собствено производство)	11 005 484	11 609 809	-5,2%
Закупена енергия (заместваща)	0	3 240	-100,0%
Реализация общо в т.ч.:	11 005 484	11 613 049	-5,2%
Продажби ел.енергия по регулирани цени, MWh	2 428 043	3 623 861	-33,0%
Продажби ел.енергия по свободни цени, MWh в т.ч.:	8 577 441	7 989 189	7,4%
Двустранни договори-платформа АЕЦ	5 457 378	7 575 447	-28,0%
Борсов пазар	3 117 485	383 054	713,9%
Балансиращ пазар	2 578	30 688	-91,6%
Дял, регулиран пазар, %	22.1	31.2	-9.1
Дял, свободна продажба, %	77.9	68.8	9.1
Приходи от ел. енергия, млн.лв. в т.ч.:	663	620	7%
По регулирани цени	85	108	-21.7%
По пазарни цени	579	512	13.1%

Отчетният период се характеризира с високо ниво на търсенето на електрическа енергия. В резултат пазарните цени достигнаха изключително високи нива.

Отчитайки тенденцията за по-широко отваряне на пазара, продажбите по регулирани цени за отчетното деветмесечие на 2017г. са с 33% по-малко в сравнение със същия период на 2016г.

Реализираните на пазара количества са с 588 253 MWh (7%) повече в сравнение с деветмесечието на 2016 г.

През деветте месеца на 2017 г. са налице съществени промени в обема и структурата на продажбите в нерегулирания сегмент на пазара, произтичащи от развитието на борсовия сегмент.

Все още доминиращ дял имат реализираните количества по сделки, сключени чрез търговската платформа на дружеството (63,6 %), но реализираните за деветте месеца на 2017 г. количества намаляват значително (с 28 %) спрямо същия период на 2016 г. за сметка на сделките, сключени чрез борсовите платформи, администрирани от БНЕБ ЕАД (почти 8 пъти повече). Основните сделки по двустранни договори са с търговци, делът на сделките с крайни клиенти е минимален (около 2 %).

Делът на сделките, сключени чрез борсовите платформи (ПДН и ЦПДД), за деветте месеца на 2017 г. достига 36,3 %, около 8 пъти повече в сравнение със същия период на 2016 г. Основната част от сделките е на ЦПДД, сключени чрез екран за търговия Auctions (аналогичен на търговската платформа на дружеството).

Следва да се отбележи, че все още броят на регистрираните участници на ЦПДД 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).

Почти 30 % от борсовата реализация е на почасовия ПДН. Реализираните на тази платформа количества са 2,5 пъти повече в сравнение със същия период на 2016 г. Това се дължи на преразпределение на задълженията за доставка на енергия съгласно споразумението с ЕК между дружествата в състава на БЕХ ЕАД и споразумението за солидарното изпълнение на задълженията.

С оглед естеството на почасовата търговия на ПДН, търгуваните товари в денонощен разрез варират в много широки граници (от 0 до 1170 MW), които рязко намаляват в почивни и празнични дни. Въпреки ниската цена на предлагане съгласно споразумението с ЕК, не е възможно да се постигне 24 часова „плътна” реализация, технологично необходима за базовите ядрени мощности. Поради това нереализираните количества се изкупуват от НЕК ЕАД, като част от квотата, по регулирани цени. За деветте месеца на 2016 г. 89,8 % от предложените от АЕЦ „Козлодуй” количества на ПДН са реализирани. С постепенното нарастване на ликвидността на ПНД, през деветте месеца на 2017 г. реализацията се повишава с около 5 %.

Небалансите за отчетния период са по-неблагоприятни в сравнение със същия период на 2016 г. и отразяват значимостта на производствения риск. Основната причина е неплановото спиране на ЯЕБ №5 в началото на м. Юли, което се наложи след приключване на търговските процедури (невъзможност за преконфигуриране на доставките към ОД и/или закупуване на заместваща енергия с цел минимизиране на небалансите). При подобни ситуации през 2016 г. имаше процедурно време за предприемане на смекчаващи мерки.

Сумарните приходи от продажбата на електроенергия през деветмесечието на 2017 г. са с 7 % по-високи (43 млн.лв.) спрямо същия период на предходната година.

Приходите от реализацията по регулирани цени следват тенденцията на доставените количества. Занижените доставки резултират в по-ниски приходи (23.4 млн.лв.) спрямо същия период на 2016 г.

Общият размер на реализацията на пазара през отчетния период е с 7.4 % (588 253 MWh) повече в сравнение с 2016 г

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

Не е извършван превоз на отработено ядрено гориво.

1.2 Производство и реализация на топлоенергия

През отчетния период дружеството произведе 145 210 MWh топлоенергия. Общото количество топлоенергия фактически начислено за продажба на площадката и в гр. Козлодуй е 65 968 MWh, което е с 18 454 MWh (39%) над количествата за предходната година, в резултат на регистрираните значителни температурни отклонения.

Приходите за отчетния период са на стойност 1.4 млн.лв.

2. Анализ на изпълнението на инвестиционната дейност

През деветмесечието 2017 г. отчетените инвестиционни разходи са 52 млн.лв. По видове дейности са разпределени както следва:

- за строително-монтажни работи(СМР) – 20 млн.лв.;
- за машини и съоръжения (МиС) – 29 млн.лв.;
- за проектно-проучвателни работи(ППР) – 3 млн.лв.;
- други разходи – 0.02 млн.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 проектната им мощност до 104%.

През разглеждания период са изпълнявани следните по-значими инвестиционни проекти:

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

Извършените разходи през деветте месеца на 2017г. са в размер на 8.8 млн.лв. Изпълнени са следните по-значими мероприятия:

- Модернизиране 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"”;
- Приет е работен проект по договор за “Модернизация на панели и блокове за детектиране на 5 и 6 бл. от автономните прибори за радиационен контрол”;
- Подмяна на стендове, импулсни линии на датчици КИП, съединителни клемни

кутии, кабели и кабелни трасета на оборудване, монтирано в зоната на действие на условия на околна среда HELB.;

- Изпълнена доставка и подмяна на обратни клапани за СБ, СВБ и СНБ;

- Проектиране, доставка и подмяна на тръбопровод $\Phi 630$ от ШПС към брызгални басейни с тръбопровод от полиетилен - висока плътност. Изпълнени са дейности по подмяна на напорен тръбопровод между ШПС и ББ.

- Доставка и монтаж на помпи за системата за аварийно и планово разхлаждане на първи контур ниско налягане. 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 5блок” по договор.

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

Отчетените за деветмесечието на 2017 г. разходи са в размер на 14 млн.лв.

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

- В изпълнение на договор, 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 реконструкция на ротора на генератор тип ТВВ-1000-4УЗ и реконструкция на възбудител БВД-4600-1500-АУЗ и са проведени функционални изпитания. По-голямата част от разходите са отчетени в м.декември 2016 г. във връзка с предсрочно изпълнени дейности за доставка.

- За 5 блок е изпълнен демонтаж на съществуващия 125 тонен кран, проектиране, доставка и монтаж на нов електрически мостов двугредов кран с количка, $Q=160/20$ т.;

- 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 тестовите и националния план за действие (НПД)**

Проектът следва областите, обект на преоценка в рамките на проведените стрес тестове, както и допълнителни мерки съгласно НПД. Отчетените инвестиционни разходи по мероприятията по този проект са за 1 млн.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 5.6 млн.лв. По-значими мероприятия с изпълнение по този проект са:

- Изпълнени са доставки на чохла, с което приключва договора за доставка на съоръжения за съхранение на отработеното ядрено гориво.

- Изпълнява се договор за “Доставка на релейни защиты в цех ОРУ”. Дейностите по мероприятиято включват в дългосрочен план подмяна на релейните защиты и противоаварийни автоматики в ОРУ, поради изтекъл експлоатационен ресурс и липса на поддръжка от фирмите, производители на устройствата.

- Подмяна на пожароизвестяване в СК-3. Изпълнява се договор за “Монтаж на нова система за пожароизвестяване в СК-3 (СБО, БМР, ХРАО и СББ)”.

- Изпълнени са строително-монтажни дейности по договор за “Монтаж на система за непрекъснат контрол на активността на топлоносителя на първи контур на 6 блок”;

- Извършени са доставки на трифазни асинхронни електродвигатели.

➤ **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 22.6 млн.лв.

- Извършена е доставка на резервни части за арматура “BABCOCK” и “SEMPELL” на стойност 10 млн.лв.

- Извършена е доставка на значими резервни части за 3 млн.лв.

2.1. Въведените в действие дълготрайни активи

Стойността на въведените в действие дълготрайни активи през отчетния период е 28.6 млн.лв.

3. Анализ на изпълнението на ремонтната програма

През деветте месеца 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. (≈ 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.

- Плановият годишен ремонт на ЯЕБ №6 започна на 16.09.2017г. и по план ще продължи 43 денонощия. В рамките на ремонтната кампания на блока, ще се изпълнят над 7000 превантивни ремонтни и надзорни дейности на оборудване и тръбопроводи от технологични системи.

- 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.

- Необходимите превантивни дейности за минимизиране на въздействието на неблагоприятните климатични фактори и осигуряване на безопасната експлоатация на ЯЕБ №5 и 6 се изпълняваха в съответствие с утвърдените документи. Проверката на статуса установи, че са изпълнени планираните 82 броя мероприятия за подготовка и безопасна работа на 5 и 6 блок при зимни климатични условия. Без отклонения, се изпълняват мероприятията (28 бр.) при летни климатични условия.

Изпълнението на дейностите от ремонтната програма на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД за деветте месеца на 2017 г. е на стойност 36 млн.лв., в т.ч. 7 млн.лв. ремонтни дейности с инвестиционен характер (основни ремонти, подмяна на основни/значими резервни части).

4. Анализ на финансовото състояние

Анализът на финансовото състояние на “АЕЦ Козлодуй” е изготвен на база финансов отчет, включващ Отчета за всеобхватния доход за периода 01.01.2017- 30.09.2017г. Отчет за финансовото състояние към 30.09.2017 г. и Отчета за паричните потоци за периода 01.01.2017-30.09.2017 г.

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

№	Показател /млн.лв./	Отчет 30.09.2017	Отчет 30.09.2016	Изменение 2017/2016 (%)
к.1	к.2	к.3	к.4	к.5=к.3/к.4
1	Общо приходи	678	636	6.6%
2	EBITDA ¹⁾	249	174	43.1%
3	EBIT ²⁾	105	41	156.1%
4	EBT ³⁾	105	39	169.2%
5	EBITDA марж	36.73%	27.39%	34.1%
6	Общо активи	3 372	3 374	-0.1%
7	ДМА ⁴⁾	2 675	2 765	-3.3%
8	Оборотен капитал ⁵⁾	443	357	24.1%
9	Парични наличности	189	66	186.4%

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

4.1. Анализ на финансовите резултати

➤ Приходи

През деветте месеца на 2017 г. приходите от дейността на Дружеството са в размер на 678 млн.лв., с 42 млн.лв. над отчетените за съпоставимия период на 2016 г. Основната част (98%) от приходите са формирани от продажбата на електроенергия и са на обща стойност 663 млн.лв. с ръст от 43 млн.лв. (7%) спрямо приходите от електроенергия през същия период на 2016 г. Увеличението е в резултат на:

- Спад на приходите от продажби на електроенергия по регулирани цени с 23 млн.лв. (-22%), в резултат на намалена реализация на електроенергия (с 1 195 818 MWh), в следствие на по-широко отваряне на пазара.

- Ръст на приходите от продажби на електроенергия на свободен пазар с 67 млн.лв. (13%), в следствие на по-високи продажни пазарни цени и увеличена реализация с 7% (с 588 252 MWh).

През разглеждания период се наблюдава увеличение на приходите от финансираня с 2 млн.лв., в резултат на признати текущи приходи от финансиране, във връзка с въведено в експлоатация през 2016 г. ХССОЯГ. Отчетено е намаление на приходи от продажба на услуги, стоки и други продажби с 3 млн. лв. (-28%) спрямо отчетените за същия период на 2016 г.

➤ Разходи

Разходите за осъществяване на оперативната дейност на Дружеството през отчетния период са в размер на 573 млн.лв. и бележат намаление от 22 млн.лв. (-3,7%) спрямо отчетените за съпоставимия период на 2016 г. По-съществени отклонения се наблюдават в:

- **Разходи за материали и консумативи** – отчетеното намаление от 9 млн.лв. се дължи на отчетени по-малко разходи за материали за ремонтни дейности и по-малко производствени разходи за изразходено ядрено гориво, вследствие по-ниската стойност на

зарядките на ядрено гориво на ЯЕБ, разчетени на база компановката на активната зона на реакторите и единични цени на различните видове ТОК.

– **Разходи за външни услуги** – отчетеното намаление от 29 млн.лв. дължащо се на: отчетени по-малко разходи с 22 млн. лв. за изпълнение на дейности свързани с разработване на обосновка за ПСЕ на ЯЕБ до 60г. анализи, разчети и количествени оценки, поради това че през 2017 г. се изпълняват дейности само за 6 ЯЕБ в съответствие с план графика по договора; отчетени по-малко разходи за такса водоползване с 6 млн.лв., т.к. предстои утвърждаване на промени в методиката на изчисление, същите ще бъдат отчетени за целия период до края на годината.

– **Разходи за амортизация** са на стойност 144 млн.лв. и бележат увеличение от 8 % (10 млн.лв.) спрямо отчетените през деветте месеца на 2016 г. Отклонението е в следствие на подмяна и въвеждане в експлоатация на нови дълготрайни материални активи, свързани с реализирането на проектите за увеличаване мощността до 104%, продължаване срока на експлоатация на блокове 5 и 6 на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД и др.

– **Други разходи** са с 1 млн.лв. (5%) повече спрямо отчетените през съпоставимия период на 2016 г., в следствие от увеличение на разходите за вноски във фондове ИЕЯС, РАО и СЕС с 7 млн.лв., в резултат на по-високи приходи от продадена електроенергия и реинтегрирана обезценка на вземания на стойност 6 млн.лв.

➤ **Печалба**

Дружеството приключи деветмесечието на 2017 г. с нетен финансов резултат от цялостната си дейност в размер на 102 млн.лв., при отчетена печалба за деветте месеца на 2016 г. в размер на 39 млн.лв. Разликата от 63 млн.лв. е в резултат на превишение на приходите над разходите, анализирани по-горе.

Финансовият резултат по пазари на електрическа енергия, е както следва:

- Регулиран пазар – загуба 29 млн.лв.
- Нерегулиран пазар – печалба 129 млн.лв.

4.2. Анализ на финансовото състояние

➤ **Актив**

Към 30.09.2017г. общата стойност на активите на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД е 3 372 млн.лв., с 31 млн.лв. (1%) по-висока от тази за 2016 г.

Нетекущи активи

В балансовата стойност на нетекущите активи е отчетено намаление с 59 млн.лв. (-2%) спрямо 2016 г. Изменението е в резултат на:

– Увеличени стойности на разходите за придобиване на дълготрайни материални активи с 30 млн.лв. (12%), в резултат на по-високия размер на инвестициите в сравнение с въведените в действие ДА;

– Намаление в размера на ДМА с 115 млн.лв. (-5%), поради намаления размер на

въведените в действие ДА и начислените амортизации за периода;

- Увеличение на вземания от свързани лица с 28.2 млн.лв., в резултат на сключено споразумение за разсрочване на задължения за доставена ел. енергия между “АЕЦ Козлодуй” ЕАД и НЕК ЕАД (за периода 2017 г. – 2020 г.).

В останалите пера на нетекущите активи не се наблюдава съществено изменение спрямо предходната година.

Текущи активи

Краткотрайните активи са в размер на 631 млн.лв., с ръст от 90 млн.лв. (17%) спрямо нивото им от предходния отчетен период. Отклонението е в следствие на:

- Увеличение в балансовата стойност на парични средства и краткосрочни депозити с 113 млн.лв., в резултат на реализирания положителен нетен паричен поток, за което основна роля имат увеличените постъпления от продажба на електроенергия.

- Намаление на вземания от свързани лица с 39 млн.лв. във връзка със сключеното споразумение за разсрочване на задължения с НЕК ЕАД. Задълженията по Споразумението се изпълняват в регламентираният срок.

Изменението в останалите пера на текущите активи спрямо 2016 г. е несъществено.

➤ Пасив

Собствен капитал и пасиви

- Собствения капитал на дружеството е увеличен с 94 млн.лв. (4%) спрямо предходната година, в следствие на реализиран със 100 млн.лв. по-висок финансов резултат, причините за което са описани по-горе.

- Намаление със 7 млн.лв. е отчетено в стойността на неразпределена печалба. Съгласно решение на Съвета на директорите на „Български Енергиен Холдинг” ЕАД от 23.05.2017 г. и Протокол № ЕРД-21-15/28.06.2017 г. на Министъра на енергетиката капиталът на Дружеството е увеличен с 8.4 млн.лв., представляващи част от неразпределената печалба на Дружеството от предходни години.

Дългосрочни задължения /нетекущи пасиви/

Намаление с 36 млн.лв. (-7%) спрямо предходната година, основно в резултат на извършените през отчетното деветмесечие на 2017 г. погашения на главницата по заемното споразумение с ЕВРАТОМ.

Текущи пасиви

В текущите пасиви на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД е отчетено намаление от 27 млн.лв. (-13%) спрямо 2016 г. Най-съществени отклонения са:

- Намаление на търговски и други задължения с 37 млн.лв. (-29%), в следствие на отчетен спад в задълженията към доставчици спрямо края на 2016 г.

- Задължение за данък върху доходите в размер на 7 млн.лв.

- Увеличение с 4 млн.лв. в размера на задължения към свързани лица. Дължи се на

задължение на дружеството към ЗАД Енергия по сключена застраховка “Индустириален пожар” за всички ДМА, включително ядрените съоръжения за 2017 г.

4.3. Анализ на паричните потоци

Паричните средства на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД в края на деветмесечието на 2017 г. са на стойност 189 млн.лв., увеличени със 123 млн. лв. в сравнение с 2016 г.

Сред основните причини за съществения ръст и трайно поддържане през деветмесечието на висок размер парични средства са: значителен ръст на издължаване от НЕК ЕАД за миналогодишни доставки, подобрена пазарна среда, изразяваща се в постигане на високи пазарни цени от сделки на борсовия пазар през деветмесечието, и не на последно място предприетите мерки от дружеството за повишаване на събираемостта на вземанията чрез сключване на Споразумения за разсрочване на задължения.

Постъпленията от продажби на електрическа енергия в размер на 771 млн.лв. през настоящото деветмесечие отчитат ръст със 156 млн.лв. (25%).

През деветте месеца на 2017 г. са получени постъпления от НЕК ЕАД на стойност 120 млн.лв., с 45 млн.лв. (60%) над миналогодишния им размер. През отчетния период са изпълнени задълженията от НЕК АЕД по Споразумението напълно в съответствие с приложения погасителен план за погасяване на паричните вноски в размер 14 млн.лв.

Реализираните входящи потоци от продажби на ел.енергия по свободни цени са 651 млн.лв., със 112 млн.лв. (21%) повече в сравнение със същия период на 2016 г. По сключеното Споразумение между “АЕЦ Козлодуй” ЕАД и „ТЕЦ Марица – Изток 2” за разсрочване на задължения в размер на 5.5 млн. лв. са погасени 3.2 млн. лв.

През деветмесечието на 2017 г. са извършени навременно текущите плащания за осигуряване на цялостната дейност на „АЕЦ Козлодуй” ЕАД.

Дружеството погаси задължението за 2016 г. за заплащане на такса по разрешително за ползване на воден обект за заустване на отпадъчни води към Басейнова дирекция за управление на водите в Дунавски район, център Плевен в размер на 13 млн. лв.

Паричните плащания свързани със застраховките през деветмесечието на 2017 г. в размер на 11.5 млн. лв. са завишени с 4.2 млн. лв. спрямо плащанията на същите през деветмесечието на 2016 г. Отклонението е свързано с увеличената балансова стойност на застрахованите активи на дружеството, което резултира в по-висока стойност на застрахователната премия за застраховка „Индустириален пожар”.

Останалите ангажименти на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД са обслужени в съответствие с изискванията на нормативната уредба и лицензионните условия, които дружеството стриктно спазва и изпълнява. Преведени са вноски във фондове ИЕЯС, РАО, СЕС, в държавен и местен бюджет и в осигурителните институции на обща стойност 252 млн. лв.

Изпълнени са задълженията на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД в качеството му на работодател към персонала на дружеството.

През деветмесечieto на 2017 г. са изплатени 62 млн.лв. за изпълнение на инвестиционната програма на „АЕЦ Козлодуй” ЕАД.

Погасени са дългосрочните задължения на дружеството за главници и лихви по държавно– гарантирания заем съгласно сключеното Заемно споразумение с Евратом в размер на 39.6 млн.лв.

“АЕЦ Козлодуй” ЕАД изпълни задължението си свързано с отчисление на дивидент от печалбата и реализирания финансов резултат за 2016 г. и изплати дължимия дивидент на БЕХ ЕАД в размер на 611 хил.лв.

Изпълняват се Правилата за концентрация по ПМС №127/27.05.2013 г. във връзка с управление на паричните средства, така че нетните експозиции към една кредитна институция в края на всеки месец не надвишават 25 на сто от общия паричен ресурс целево за минимизиране на възможния риск от несъбираеми вземания.

Входящите и изходящи парични потоци са представени в Отчета за паричните потоци на “ АЕЦ Козлодуй” ЕАД за периода януари – септември 2017 г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:
ИВАН АНДРЕЕВ



Съгласували,

Директор ИиФ:

23.10 .2017 г. Г. Кирков

Ръководител у-е ФР:

23.10 .2017 г. С. Пенкова

Изготвил,

Началник отдел И:

23.10 .2017 г. Цв. Хайдутова

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
НА "АЕЦ КОЗЛОДУЙ" ЕАД ГР. КОЗЛОДУЙ
към 30 септември 2017 г.

хил. лв.

Съдържание		Текуща година	Предходна година
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
1	Имоти, машини и съоръжения	2 405 696	2 520 437
2	Разходи за придобиване на дълготрайни материални активи	269 359	239 477
3	Нематериални активи	4 990	5 908
4	Инвестиции в дъщерни предприятия	15 161	15 161
5	Предоставени заеми на свързани лица	12 740	14 940
6	Инвестиции на разположение за продажба	232	232
7	Инвестиционни имоти	4 589	4 059
8	Вземания от свързани лица	28 274	
		2 741 041	2 800 214
Текущи активи			
1	Ядрено гориво	236 819	224 810
2	Материални запаси	59 952	60 320
3	Търговски и други вземания	62 876	57 983
4	Предоставени заеми на свързани лица	2 279	2 352
5	Вземания от свързани лица	80 197	119 459
6	Вземания за данък върху доходите		516
7	Парични средства и краткосрочни депозити	189 286	76 018
		631 409	541 458
		3 372 450	3 341 672
ОБЩО АКТИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
1	Акционерен капитал	244 585	236 165
2	Законови резерви	19 785	19 649
3	Други резерви	2 331 809	2 339 193
4	Неразпределена печалба	4 920	12 391
5	Финансов резултат от текущия период	101 537	1 359
	Общо собствен капитал	2 702 636	2 608 757
Нетекущи пасиви			
1	Лихвоносни заеми	69 187	105 004
2	Задържани суми по договори за строителство	124	87
3	Финансирания	181 340	185 509
4	Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	52 375	44 073
5	Отсрочени данъчни пасиви	178 207	182 494
		481 233	517 167
Текущи пасиви			
1	Търговски и други задължения	87 696	124 302
2	Задължения към свързани лица	4 786	1 051
3	Лихвоносни заеми	42 043	44 268
4	Финансирания	6 031	6 036
5	Задържани суми по договори за строителство	4 547	3 522
6	Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	6 659	6 627
7	Провизия за ОЯИ*	29 942	29 942
8	Задължения за данък върху доходите	6 877	
	Текущи пасиви	188 581	215 748
	Общо пасиви	669 814	732 915
	ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	3 372 450	3 341 672

дата: 16.10.2017 г.

Съставител на отчета:

М. Мънкова

Ръководител:

Иван Андреев

**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
НА "АЕЦ КОЗЛОДУЙ" ЕАД ГР. КОЗЛОДУЙ
за периода от 01.01.2017 г. до 30.09.2017 г.**

ХИЛ. ЛВ.

Съдържание		Текуща година	Предходна година
1	Приходи от продажба на продукция	664 925	621 365
1.1	Приходи от продажба на електроенергия	663 470	620 126
1.2	Приходи от продажба на топлоенергия	1 455	1 239
2	Приходи от финансираня	4 175	2 260
3	Продажба на услуги, стоки и други продажби	8 753	12 142
4	Разходи за материали и консумативи	(76 136)	(85 273)
5	Разходи за персонала	(151 908)	(137 805)
6	Разходи за амортизация	(143 586)	(133 110)
7	Разходи за външни услуги	(73 411)	(101 945)
8	Други разходи	(99 659)	(98 774)
9	Изменение в незавършеното производство	(28 794)	(37 805)
10	Придобиване на машини, съоръжения и обор-не по стопански начин	677	
11	Печалба от оперативна дейност	105 036	41 055
12	Финансови разходи	(2 354)	(2 802)
13	Финансови приходи	2 358	835
14	Печалба преди данъци	105 040	39 088
15	Разходи за данък върху дохода	(3 374)	74
16	Печалба за периода от продължаващи дейности	101 666	39 162
17	Загуба за периода от преустановени дейности	(129)	
18	Печалба за периода	101 537	39 162
19	Друг всеобхватен доход:		
19.1	Актюерска загуба по суми при пенсиониране по възраст и стаж	(7 828)	(11 218)
19.2	Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти на друг		
	всеобхватен доход	783	1 122
20	Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	(7 045)	(10 096)
21	Общо всеобхватен доход за периода	94 492	29 066

Дата: 16.10.2017 г.

Съставител на отчета:

М. Мънкова

Ръководител:

Иван Андреев



Отчет за паричните потоци
НА "АЕЦ КОЗЛОДУЙ" ЕАД ГР. КОЗЛОДУЙ
за периода от януари до септември 2017 г.

хил. лв.

СЪДЪРЖАНИЕ		Текуща година	Предходна година
А	Паричните потоци от оперативна дейност		
	1. Парични постъпления от клиенти	774 384	620 640
	1.1. Парични постъпления от продажба на електроенергия	770 879	614 471
	1.2. Парични постъпления от други продажби	3 505	6 169
	2. Парични плащания на доставчици	(220 584)	(223 496)
	3. Парични плащания на наети лица	(110 361)	(106 650)
	4. Парични плащания по осигуровки	(33 540)	(31 170)
	5. Платени такси, комисионни и други подобни	(19)	(29)
	6. Плащания към фонд РАО, ИЕЯС и СЕС	(104 998)	(96 329)
	7. Парични потоци, свързани с др. данъци и плащания към ДБ	(95 529)	(77 324)
	8. Парични потоци, свързани със застраховки	(11 526)	(7 278)
	9. Платени данъци от печалбата	153	255
	10. Други пост./плащания/, свързани с оперативна дейност	13 658	30 493
	11. Нетен паричен поток от продължаващи дейности	211 638	109 112
	12. Нетен паричен поток от преустановени дейности	(129)	
	Нетен паричен поток от оперативна дейност	211 509	109 112
Б	Парични потоци от инвестиционна дейност		
	1. Покупка на ИМО и нематериални активи	(61 625)	(91 592)
	2. Постъпления от продажби на ДМА		3
	3. Постъпления от предоставени заеми	2 150	2 634
	4. Получени лихви	422	475
	5. Получени дивиденди	1 028	529
	Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(58 025)	(87 951)
В	Парични потоци от финансовата дейност		
	1. Изплащане на привлечени средства	(37 283)	(41 806)
	2. Изплатени лихви	(2 322)	(2 841)
	3. Изплатени дивиденди	(611)	
	Нетен паричен поток, използван за финансова дейност	(40 216)	(44 647)
	Нетно увеличение/намаление на паричните средства и еквиваленти (А + Б + В)	113 268	(23 486)
	Парични средства и еквиваленти към началото на годината	76 018	89 851
	Парични средства и еквиваленти към края на годината	189 286	66 365

16.10.2017 г.

Съставител на отчета:

М. Мънкова

Ръководител:

Иван Андреев



О Т Ч Е Т
ЗА ПРОМЕНЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
НА "АЕЦ КОЗЛОДУЙ" ЕАД
за периода от 01.01.2017 год. до 30.09.2017 год.

ХИЛ. ЛВ.

	Основен капитал	Законови резерви	Преоценъчен резерв	Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи	Други резерви	Неразпределена печалба	Финалсов резултат за текущия период	ОБЩО
Начално салдо към 01.01.2016г.	196 493	16 561	1 385 905	(19 883)	984 126	94 536		2 657 738
Разпределени дивиденди						(39 672)		(39 672)
Сделки със собственика	0	0	0	0	0	(39 672)		(39 672)
Печалба за годината							39 162	39 162
Друг всеобхватен доход за годината				(10 096)				(10 096)
Увеличаване на капитал за сметка на	39 672					(39 672)		
неразпределена печалба								
Увеличаване на резерви за сметка на								
неразпределена печалба		3 088				(3 088)		
Прехвърляне на преоценъчен резерв в								
неразпределена печалба								
Други изменения в собствения капитал			(209)			201		(8)
Салдо към 30.09.2016 г.	236 165	19 649	1 385 696	(29 979)	984 126	12 305	39 162	2 647 124
Начално салдо към 01.01.2017г.	236 165	19 649	1 385 591	(30 524)	984 126	13 750		2 608 757
Разпределени дивиденди						(611)		(611)
Сделки със собственика						(611)		(611)
Печалба за годината							101 537	101 537
Друг всеобхватен доход за годината				(7 045)				(7 045)
Увеличаване на капитал за сметка на	8 420					(8 420)		
неразпределена печалба								
Увеличаване на резерви за сметка на		136				(136)		
неразпределена печалба								
Прехвърляне на преоценъчен резерв в			(339)			339		
неразпределена печалба								
Други изменения в собствения капитал						(2)		(2)
Салдо към 30.09.2017 г.	244 585	19 785	1 385 252	(37 569)	984 126	4 920	101 537	2 702 636

дата: 16.10.2017 г.

Съставител:
М. Мънкова

Ръководител:
Иван Андреев