

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

хил. лв.

хил. лв.

Съдържание	Текуща година	Предходна година
АКТИВИ		
Нетекущи активи		
1 Имоти, машини и съоръжения	2 442 539	2 520 437
2 Разходи за придобиване на дълготрайни материални активи	263 217	239 477
3 Нематериални активи	5 318	5 908
4 Инвестиции в дъщерни предприятия	15 161	15 161
5 Предоставени заеми на свързани лица	13 840	14 940
6 Инвестиции на разположение за продажба	232	232
7 Инвестиционни имоти	4 059	4 059
	2 744 366	2 800 214
Текущи активи		
1 Ядрено гориво	237 695	224 810
2 Материални запаси	60 047	60 320
3 Търговски и други вземания	74 072	57 983
4 Предоставени заеми на свързани лица	2 385	2 352
5 Вземания от свързани лица	88 012	119 459
6 Вземания за данък върху доходите		516
7 Парични средства и краткосрочни депозити	120 173	76 018
	582 384	541 458
	3 326 750	3 341 672
ОБЩО АКТИВИ		
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
Собствен капитал		
1 Акционерен капитал	236 165	236 165
2 Законови резерви	19 785	19 649
3 Други резерви	2 331 984	2 339 193
4 Неразпределена печалба	13 165	12 391
5 Финансов резултат от текущия период	33 883	1 359
Общо собствен капитал	2 634 982	2 608 757
Нетекущи пасиви		
1 Лихвоносни заеми	80 434	105 004
2 Задържани суми по договори за строителство	234	87
3 Финансирания	182 729	185 509
4 Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	52 375	44 073
5 Отсрочени данъчни пасиви	178 207	182 494
	493 979	517 167
Текущи пасиви		
1 Търговски и други задължения	92 129	124 302
2 Задължения към свързани лица	9 316	1 051
3 Лихвоносни заеми	41 596	44 268
4 Финансирания	6 031	6 036
5 Задържани суми по договори за строителство	3 914	3 522
6 Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	7 984	6 627
7 Провизия за ОЯГ	29 942	29 942
8 Задължения за данък върху доходите	6 877	
Текущи пасиви	197 789	215 748
Общо пасиви	691 768	732 915
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	3 326 750	3 341 672

Дата: 24.07.2017 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 30.06.2017 г.

ХИЛ. ЛВ.

Съдържание		Текуща година	Предходна година
1	Приходи от продажба на продукция	408 978	387 691
1.1	Приходи от продажба на електроенергия	407 567	386 592
1.2	Приходи от продажба на топлоенергия	1 411	1 099
2	Приходи от финансираня	2 785	869
3	Продажба на услуги, стоки и други продажби	6 402	7 461
4	Разходи за материали и консумативи	(72 648)	(82 341)
5	Разходи за персонала	(106 327)	(95 830)
6	Разходи за амортизация	(95 926)	(87 712)
7	Разходи за външни услуги	(46 188)	(68 820)
8	Други разходи	(64 630)	(61 668)
9	Изменение в незавършеното производство	4572	2029
10	Придобиване на машини, съоръжения и обор-не по стопански начин	426	
11	Печалба от оперативна дейност	37 444	1 679
12	Финансови разходи	(1 864)	(2 170)
13	Финансови приходи	1 676	653
14	Печалба преди данъци	37 256	162
15	Разходи за данък върху дохода	(3 373)	74
16	Печалба/загуба за периода от продължаващи дейности	33 883	236
17	Печалба/загуба за периода		236
18	Друг всеобхватен доход:		
18.3	Актюерска загуба по суми при пенсиониране по възраст и стаж	(7 828)	(11 218)
18.4	Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти на друг		
	всеобхватен доход	783	1 122
19	Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	(7 045)	(10 096)
20	Общо всеобхватен доход за периода	26 838	(9 860)

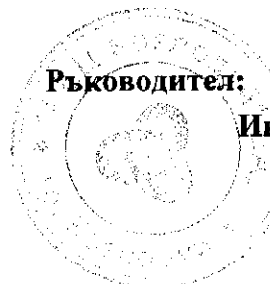
Дата: 24.07.2016 г.

Съставител на отчета:

М. Мънкова

РЪКОВОДИТЕЛ:

Иван Андреев



Отчет за паричните потоци
НА "АЕЦ КОЗЛОДУЙ" ЕАД ГР. КОЗЛОДУЙ
за периода от 01.01.2017 г. до 30.06.2017 г.

хил. лв.

СЪДЪРЖАНИЕ		Текуща година	Предходна година
А	Паричните потоци от оперативна дейност		
	1. Парични постъпления от клиенти	485 348	396 020
	1.1. Парични постъпления от продажба на електроенергия	481 081	391 834
	1.2. Парични постъпления от други продажби	4 267	4 186
	2. Парични плащания на доставчици	(147 515)	(153 347)
	3. Парични плащания към персонал и осигурителни организации	(97 450)	(93 656)
	4. Платени такси, комисионни и други подобни	(12)	(21)
	5. Плащания към фонд РАО, ИЕЯС и СЕС	(65 043)	(61 159)
	6. Плащания за/постъпления от гаранции	3 718	24 307
	7. Парични потоци, свързани с др. данъци и плащания към ДБ	(51 965)	(57 303)
	8. Парични потоци, свързани със застраховки	(7 032)	(4 741)
	9. Платени данъци от печалбата	153	255
	10. Други пост./плащания/, свързани с оперативна дейност - нетно	(2 261)	(5 230)
	11. Нетен паричен поток от продължаващи дейности	117 941	45 125
	Нетен паричен поток от оперативна дейност	117 941	45 125
Б	Парични потоци от инвестиционна дейност		
	1. Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(47 498)	(53 919)
	2. Постъпления от продажби на имоти, машини и съоръжения		2
	3. Получени лихви	219	245
	4. Постъпления от предоставени заеми	1 050	1 584
	5. Получени дивиденди	777	160
	Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(45 452)	(51 928)
В	Парични потоци от финансовата дейност		
	1. Изплащане на привлечени средства	(26 037)	(26 037)
	2. Изплатени лихви	(2 297)	(2 793)
	Нетен паричен поток, използван за финансова дейност	(28 334)	(28 830)
	Нетно увеличение/намаление на паричните средства и еквиваленти (А + Б + В)	44 155	(35 633)
	Парични средства и еквиваленти към началото на годината	76 018	89 851
	Парични средства и еквиваленти към края на годината	120 173	54 218

24.07.2017 г.

Съставител на отчета:

М. Мънкова

Ръководител:

Иван Андреев

О Т Ч Е Т
ЗА ПРОМЕНЕНИЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
НА "АЕЦ КОЗЛОДУЙ" ЕАД
за периода от 01.01.2017 год. до 30.06.2017 год.

ХИЛ. ЛВ.

	Основен капитал	Законен резерв	Преоценъчен резерв	Резерв от променки по данъчно с одобрение с одобрение	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо
Начално салдо към 01.01.2016г.	196 493	16 561	1 385 905	(19 883)	984 126	94 536	2 657 738
Дивиденди						(39 672)	(39 672)
Сделки с едноличния собственик						(39 672)	(39 672)
Друг всеобхватен доход				(10 096)			(10 096)
Друг всеобхватен доход нетно от данъци				(10 096)			(10 096)
Печалба за годината						236	236
Общо всеобхватен доход за периода				(10 096)		236	(9 860)
Увеличаване на резерви за сметка на неразпределена печалба		3 088				(3 088)	0
Прехвърляне на преоценъчен резерв на нефинансови активи в неразпределена печалба			(138)			138	0
Други изменения						(8)	(8)
Салдо към 30.06.2016 г.	196 493	19 649	1 385 767	(29 979)	984 126	52 142	2 608 198

Начално салдо към 01.01.2017г.	236 165	19 649	1 385 591	(30 524)	984 126	13 750	2 608 757
Дивиденди						(611)	(611)
Сделки с едноличния собственик						(611)	(611)
Друг всеобхватен доход				(7 045)			(7 045)
Друг всеобхватен доход нетно от данъци				(7 045)			(7 045)
Печалба за годината						33 883	33 883
Общо всеобхватен доход за годината				(7 045)		33 883	26 838
Увеличаване на резерви за сметка на неразпределена печалба		136				(136)	
Прехвърляне на преоценъчен резерв на нефинансови активи в неразпределена печалба			(164)			164	
Други изменения в собствения капитал						(2)	(2)
Салдо към 30.06.2017 г.	236 165	19 785	1 385 427	(37 569)	984 126	47 048	2 634 982

дата: 24.07.2017 г.

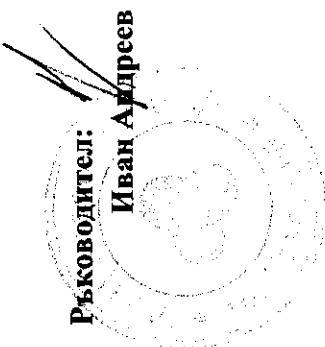
Съставител:

М. Мънкова



Ръководител:

Иван Андреев





**АНАЛИЗ
на дейността и на финансовото състояние
на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД
за първо полугодие на 2017 г.**

(по одитиран междинен финансов отчет)

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 юни 2017 г. Същият е изготвен на база сравнение на отчетни данни за първо полугодие 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 полугодие на 2017 г.

1. Анализ на дейността

“АЕЦ Козлодуй” ЕАД приключи 1-во полугодие 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 1-во полугодие 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.

1.1 Производство и реализация на електроенергия

През I-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 I-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 I-во полугодие на 2017 г., общото количество реализирана електроенергия е с 3.2 % по-малко в сравнение със същия период на 2016 г.

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.

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

Показател	Отчет 30.06.2017	Отчет 30.06.2016	% изменение 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, млн.лв. в т.ч.:	407.57	386.59	5.4%
По регулирани цени	58.64	83.37	-29.7%
По пазарни цени	348.93	303.22	15.1%

Отчетният период се характеризира с високо ниво на търсенето на електрическа енергия, провокирано от студената зима, за разлика от I-во полугодие на 2016 г.

През м. Януари в резултат от влошените климатични условия и ръст на регулираното потребление по инициатива на НЕК - ОД беше редуцирано предлагането на пазара „ден напред” (ПДН) спрямо Ангажиментите към ЕК по дело №АТ-39767-ВЕН-Electricity, а количествата – пренасочени към регулирания пазар. Предлагането на ПДН беше редуцирано в периода 10.01-01.02.2017 г.

В допълнение беше издадена и Заповед на МЕ за спиране на износа от страната в периода 13.01-09.02.2017 г.

Ефектът от намаленото предлагане на ПДН от страна на производителите в състава на БЕХ ЕАД беше рязък скок на цените на борсата, а след спиране на износа цените се понижиха чувствително поради свръх предлагане.

След отмяна на мерките за справяне с дефицита в страната, продължилото и през м. Февруари застудяване провокира значителен ръст в търсенето на пазара в страната и в региона. В резултат, пазарните цени достигнаха изключително високи нива.

Недостатъчните водни ресурси и ранното рязко затопляне допринесоха за допълнително повишаване на цените, като този тренд се задържа необичайно стабилно.

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.

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, делът на сключените сделки с крайни клиенти е около 2 %.

Делът на борсовите сделки нараства прогресивно през отчетния период на 2017 г. спрямо същия период на 2016 г. Със стартирането на ЦПДД, 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 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).

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

Сумарните приходи от продажби през 1-во полугодие на 2017 г. са с 21 млн.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.

1.2 Производство и реализация на топлоенергия

През отчетния период дружеството произведе 127 574 MWh топлоенергия. Общото количество топлоенергия фактически начислено за продажба на площадката и в гр. Козлодуй е 61 849 MWh, което е с 17 663 MWh (40%) 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 1-во полугодие на 2017 г. отчетените инвестиционни разходи са 37 млн.лв. По видове дейности са разпределени както следва:

- за строително-монтажни работи(СМР) – 11 млн.лв.;
- за машини и съоръжения (МиС) – 24 млн.лв.;
- за проектно-проучвателни работи(ППР) – 2 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 1-во полугодие на 2017г. са в размер на 6.7 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"”;

- Изпълнена доставка и подмяна на ремонтнопригодни обратни клапани с технологични обозначения на обратните клапани 5,6 TX 50,60,70,80S07;

- 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”;

- 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 опоро-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 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 7.6 млн.лв.

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

- 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. По-голямата част от разходите са отчетени в м.декември 2016г. 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 тестовете и националния план за действие (НПД)**

Проектът следва областите, обект на преценка в рамките на проведените стрес тестове, както и допълнителни мерки съгласно НПД. Отчетените инвестиционни разходи по мероприятията по този проект са за 0.5 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 млн.лв. По-значими мероприятия с изпълнение по този проект са:

- Изпълнени са доставки на 3 броя 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.

- 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 17 млн.лв.

- Извършена е доставка на резервни части за арматура “BABCOCK” и “SEMPELL” на стойност 9 млн.лв.

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

3. Анализ на изпълнението 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. (≈ 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.

- Коририращ 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 1-во полугодие на 2017 г. е на стойност 26.5 млн.лв., в т.ч. 5 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 01.01.2017-30.06.2017г., Отчет за финансовото състояние към 30.06.2017 г. и Отчета за паричните потоци за периода 01.01.2017-30.06.2017 г.

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 същия период на предходната година, както следва:

№	Показател /млн.лв./	Отчет 30.06.2017	Отчет 30.06.2016	Изменение 2017/2016 (%)
к.1	к.2	к.3	к.4	к.5=к.3/к.4
1	Общо приходи	418	396	5.6%
2	EBITDA ¹⁾	133	89	49.4%
3	EBIT ²⁾	37	2	1750%
4	EBT ³⁾	37	0.2	18400%
5	EBITDA марж	32%	23%	39.1%
6	Общо активи	3 327	3 368	-1.2%
7	ДМА ⁴⁾	2 706	2 786	-2.9%
8	Оборотен капитал ⁵⁾	385	314	22.6%
9	Парични наличности	120	54	122.2%

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 първо полугодие на 2017 г. приходите от дейността на Дружеството са в размер на 418 млн.лв., с 22 млн.лв. над отчетените за съпоставимия период на 2016 г. Основната част (97%) от приходите са формирани от продажбата на електроенергия и са на обща стойност 408 млн. лв. с ръст от 21 млн. лв. (5,4%) 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 25 млн.лв. (30%), в резултат на намалена реализация на електроенергия (с 843 950 MWh), в следствие на по-широко отваряне на пазара.

- Ръст на приходите от продажби на електроенергия на свободен пазар с 46 млн.лв. (15,1%), в следствие на по-високи продажни цени на борсата и увеличена реализация с 13% (с 603 504 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 1 млн. лв. (14%) спрямо отчетените за същия период на 2016 г.

➤ Разходи

Разходите за осъществяване на оперативната дейност на Дружеството през първо полугодие на 2017 г. са в размер на 381 млн.лв. и бележат намаление от 14 млн.лв. (3,5%) спрямо отчетените за съпоставимия период на 2016 г. По-съществени отклонения се наблюдават в:

– **Разходи за материали и консумативи** – отчетеното намаление от 10 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 зарядката на ядрено гориво на 6 ЕБ разчетена на база компановката на активната зона и единични цени на различните видове ТОК.

– **Разходи за външни услуги** – отчетеното намаление от 23 млн.лв. 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 с ~18 млн.лв.; 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, както и на отчетени по-големи разходи за застраховка имущество с 2 млн.лв.

– **Разходи за амортизация** са на стойност 96 млн.лв. и бележат увеличение от 9 % (8 млн.лв.) спрямо отчетените през първо полугодие 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 3 млн.лв. (5%) повече спрямо отчетените 62 млн.лв. през съпоставимия период на 2016 г., основно от увеличение на разходите за вноски във фондове ИЕЯС, РАО и СЕС, в резултат на по-високи приходи от продадена електроенергия.

➤ **Печалба**

Дружеството приключи първо полугодие на 2017 г. с нетен финансов резултат от цялостната си дейност в размер на 34 млн.лв., при отчетена печалба за първо полугодие на 2016 г. в размер на 0,236 млн.лв. Разликата от 34 млн.лв. е в резултат от отчетен ръст на приходите и занижени разходи, анализирани по-горе.

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

– Регулиран пазар – загуба 32 млн.лв.

– Нерегулиран пазар – печалба 62 млн.лв.

4.2. Анализ на финансовото състояние

➤ **Актив**

Общата стойност на активите на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД към 30.06.2017г. е 3 327 млн.лв., с 15 млн.лв. (-0.4%) по-ниска от тази за 2016 г.

Нетекущи активи

Отчетените нетекущи активи са на стойност 2 744 млн.лв. Налице е намаление с 55.8 млн.лв. (-2%) на отчетните стойности за първо полугодие на 2017 г. спрямо 2016 г. Изменението е в резултат на увеличени стойности на разходите за придобиване на

дълготрайни материални активи спрямо предходната година с 23.7 млн.лв. (10%) и намаление в размера на ДМА с 78 млн.лв. (-3%) спрямо 2016 г.

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

Текущи активи

Краткотрайните активи са в размер на 582 млн.лв., с ръст от 41 млн.лв. (7.6%) спрямо нивото им от предходния отчетен период.

– Съществено намаление е отчетено в размера на вземания от свързани лица - с 31.4 млн.лв. (-26%) в резултат на подобрена събираемост на задълженията на НЕК ЕАД към “АЕЦ Козлодуй” ЕАД, които към 30.06.2017 г. са в размер на 72 млн.лв. За сравнение към 31.12.2016 г. същите са в размер на 112 млн.лв. Считано от 28.02.2017 г. е в сила Споразумение за разсрочване на задължения между НЕК ЕАД и “АЕЦ Козлодуй” ЕАД в размер на 62 млн.лв. Задълженията по Споразумението се изпълняват в регламентираните срокове.

– Ръст с 16 млн.лв. спрямо края на 2016 г. е отчетен в балансовата стойност на търговски и други вземания, дължащо се на увеличените вземания от продажба на електроенергия по свободни цени, вследствие на техния ръст през отчетното полугодие.

– Увеличение в балансовата стойност на парични средства и краткосрочни депозити с 44 млн.лв. спрямо края на 2016 г. в резултат на реализирания положителен нетен паричен поток, за което основна роля имат увеличените постъпления от продажба на електроенергия.

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

➤ Пасив

Собствен капитал и пасиви

– Собствения капитал на дружеството е увеличен с 26 млн.лв. (1%) спрямо предходната година, в следствие на реализиран по-голям финансов резултат.

Дългосрочни задължения /нетекущи пасиви/

Намаление с 23 млн.лв. (-4.5%) спрямо предходната година, основно в резултат на извършените през отчетното полугодие на 2017 г. погашения на главницата по заемното споразумение с ЕВРАТОМ.

Текущи пасиви

В текущите пасиви на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД е отчетено намаление от 18 млн.лв. (-8%) спрямо 2016 г. Най-съществени отклонения са отчетени в балансовата стойност на:

– Увеличение с 8.3 млн.лв. в размера на задължения към свързани лица. Дължи се на задължение на дружеството към ЗАД Енергия по сключена застраховка “Индустриален пожар” за всички ДМА, включително ядрените съоръжения за 2017 г.

– Намаление на търговски и други задължения с 32 млн.лв. (-26%), в следствие на отчетен спад в задълженията към доставчици спрямо края на 2016 г.

4.3. Анализ на паричните потоци

Паричните средства на "АЕЦ Козлодуй" ЕАД в края на първото шестмесечие на 2017 г. са на стойност 120 млн. лв., увеличени с 66 млн. лв. в сравнение със същия период на 2016 г.

Благоприятното развитие на пазара на електроенергия и повишените средни пазарни цени през настоящото полугодие спрямо същия период на миналата година, както и значителен ръст на постъпленията от Обществения доставчик са сред факторите с най-голям принос за поддържане на стабилно финансово-икономическото състояние през първото полугодие и осигуряване на текущата дейност и бизнес приоритетите на дружеството с необходимия ресурс.

Постъпленията от продажби от електрическа енергия бележат завишение с 89 млн. лв. (23%).

През първите шест месеца на 2017 г. са получени постъпления от НЕК ЕАД на стойност 108 млн. лв., с 47 млн. лв. (77%) над размера им през първото шестмесечие на 2016 г. В началото на 2017 г. са предприети действия насочени към минимизиране на финансовите загуби за дружеството и ограничаване на негативното въздействие на кредитния риск върху финансите на дружеството чрез сключване на Споразумение за разсрочване на задължения за доставена ел. енергия между "АЕЦ Козлодуй" ЕАД и НЕК ЕАД. Задълженията по Споразумението се изпълняват в съответствие с приложения погасителен план за издължаване на паричните вноски, което резултира в съществено намаление на стойността на непогасените задължения от страна на Обществения доставчик и подобрена събираемост.

Реализираните входящи потоци от продажби на ел.енергия по свободни цени са 373 млн.лв. Стойността им е увеличена с 42 млн.лв. (13%) в сравнение със същия период на 2016г.

Изпълнени са навременно регулярните плащания към доставчици на дружеството за материали и услуги свързани с извършване на дейности от производствения и ремонтен план, от програмата за поддържане и повишаване безопасността на 5 и 6 блок и управление на радиоактивните отпадъци в „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД.

През отчетния период дружеството погаси такса водоползване за 2016 г. в размер на 13 млн.лв. към БДУВДР, център Плевен, съгласно "Тарифа за таксите за водовземане за ползване на воден обект и за замърсяване таксите за водовземания".

Издължени са застрахователни премии съгласно Приложение 16 към генерална застрахователна полица между ЗАД "Енергия" и "АЕЦ Козлодуй" ЕАД за застраховка "Индустриален пожар" и други застраховки в общ размер на 7 млн.лв.

Краткосрочните ангажменти на "АЕЦ Козлодуй" ЕАД, произтичащи от данъчно-осигурителното законодателство и действащата правна рамка са обслужени съобразно нормативните срокове. Погасени са 152 млн.лв., които включват изпълнение на задължения

към държавните фондове ИЕЯС, РАО и СЕС, към държавен и местен бюджет и към осигурителни институции.

При спазване на КТ, КТД и вътрешно-дружествените правила, "АЕЦ Козлодуй" ЕАД в качеството му на работодател, изпълни стриктно задълженията си към работниците и служителите.

През изминалото шестмесечие на 2017 г. са изпълнени плащания по сключени договори за изпълнение на мероприятията от инвестиционната програма на дружеството в размер 47 млн.лв.

Погасени са дългосрочните задължения на дружеството за главници и лихви по държавно- гарантирания заем съгласно сключеното Заемно споразумение с Евратом в размер на 28.3 млн.лв.

В "АЕЦ Козлодуй" ЕАД продължава да се извършва регулярно управление на паричните средства през 2017 г., така че нетните експозиции към една кредитна институция в края на всеки месец не надвишават 25 на сто от общите парични средства на дружеството съгласно Правила за концентрация по ПМС №127/27.05.2013 г. Прилагането на Правилата е част от мерките изпълнявани в дружеството, фокусирани към диверсификация на финансовите ресурси и намаляване на вероятния риск от несъбираеми вземания при обявяване в несъстоятелност на банкови институции.

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

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:
ИВАН АНДРЕЕВ

