

Доклад на независимия одитор
Годишен доклад за дейността
Финансов отчет

КонтурГлобал Марица Изток 3 АД
31 декември 2016 г.



Съдържание

	Страница
Доклад на независимия одитор	-
Годишен доклад за дейността	3-14
Декларация за корпоративно управление	15-20
Отчет за финансовото състояние	21-22
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	23
Отчет за промените в собствения капитал	24-25
Отчет за паричните потоци	26
Приложения към финансовия отчет	27-72



Доклад на независимия одитор

До акционерите на „Контур Глобал Марица Изток 3“ АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Контур Глобал Марица Изток 3“ АД („Дружеството“), съдържащ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“.

Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Независимост

Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността и декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

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

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили върху друга информация, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние също така изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

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

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

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление, и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

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

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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



Анна Ботева

Регистриран одитор

31 март 2017 г.

София, България



Щефан Вайблен

„ПрайсуотърхаусКулърс Одит“ ООД



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ДЕЙНОСТТА НА КОНТУРГЛОБАЛ МАРИЦА ИЗТОК 3 АД ЗА 2016 г.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Обща информация за дружеството

„КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД (наричана по-долу „Компанията“ или „Дружеството“) е регистрирано като акционерно дружество, чиито акции не се търгуват публично. „КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД е дружество със седалище в България, регистрирано в търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 130020522, с адрес на управление гр. София 1505, бул. „Ситняково“ № 48.

Дружеството е учредено през 1999 г. с цел да притежава, експлоатира и рехабилитира топлоелектрическата централа „Марица Изток 3“, разположена близо до гр. Стара Загора, България.

Акционерите на дружеството са „КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л.“, дружество с ограничена отговорност, регистрирано във Великото херцогство Люксембург, притежаващо 73% от акциите на Дружеството и „Национална Електрическа Компания“ ЕАД, българско дружество със 100 % държавно участие, притежаващо 27% от акциите на Дружеството.

Краен собственик на Дружеството е Резервоар Кепитъл Груп, инвестиционен фонд базиран в Съединените Американски Щати. Няма физическо лице, което ултимативно да контролира фонда.

Основната дейност на „КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД е производство на електроенергия. Към 31.12.2016 г. Дружеството има 42 служители.

Оперативен и финансов преглед на дейността на Дружеството през 2016 г.

През 2016 г. **приходите от продажби** са в размер на 431,331 хил.лв., което представлява намаление с 23% в сравнение с 2015 г. Намалението се дължи основно на намаленото производство на електроенергия и съответно – на приходите от продажба на електроенергия.

Печалбата от оперативната дейност е в размер на 124,945 хил.лв., което представлява намаление с 33,485 хил.лв. или 21%, в сравнение с 2015 г. Основната причина за това намаление са намалелите приходи от продажби, което намаление като размер надхвърля намалението на променливите разходи за дейността спрямо тези от 2015 г., вследствие на по-ниското натоварване на мощностите през 2016 г.

Нетната печалба за 2016 г. е в размер на 79,811 хил.лв., спрямо 112,605 хил.лв. за 2015 г., основно вследствие на посочените по-горе причини, а също и в резултат на увеличението на финансовите разходи през 2016 г. спрямо 2015 г., в резултат на плащането на допълнителна погасителна вноска по заема през юни 2016 г.

Нетният инвестиран капитал е в размер на 654 млн. лв. към 31.12.2016 г., 49.7% или 325 млн.лв. от които са финансирани чрез собствен капитал и 50.3% или 329 млн.лв. – чрез привлечен капитал.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Оперативен и финансов преглед на дейността на Дружеството през 2016 г. (продължение)

Нетният финансов дълг към 31.12.2016 г. е в размер на 285,879 хил.лв. и показва намаление от 116,643 хил.лв. в сравнение с 31.12.2015 г., отразяващо изплатените погасителни вноски по банковите заеми през 2016 г. През 2016 г. бяха направени две погасителни вноски по заема по график на обща стойност 49,398 хил.лв. и една допълнителна погасителна вноска на стойност 91,142 хил.лв.

Оперативен преглед на дейността

Основните параметри на дейността за 2016 г., в сравнение с 2015 г., са представени по-долу:

	2016	2015	2016	2015
Нетна разполагаема мощност (MW)	808	808	-	0%
Обща разполагаемост (GWh)	6,168	6,177	(9)	(0.15%)
Произведена нетна ел.енергия (GWh)	3,607	4,516	(909)	(20.14%)
Обща разполагаемост в %	86.90%	87.27%	(0.37%)	-
Натоварване на мощностите	50.81%	63.80%	(12.99%)	-

През 2016 г. няма промяна в нетната разполагаема мощност на Централата. Постигнатата обща разполагаемост на мощностите е с 0.15% по-ниска в сравнение с 2015 г., поради повечето престои, дължащи се на планирани ремонти, частично компенсирани от по-малкото принудителни престои. През 2016 г. производството на електроенергия значително намалява поради по-ниското ниво на натоварване на Централата, дължащо се на по-топлото време, по-високото производство на електроенергия от ВЕЦ и по-ниския износ на електроенергия. В резултат на това, произведената през 2016 г. електроенергия беше с 20.1% по-малко отколкото през 2015 г.

Околна среда и устойчиво развитие

„КонтурГлобал Марица Изток 3” АД изпълни мащабна екологична програма. Като част от рехабилитацията на Централата бяха построени две нови сероочистващи инсталации, които намаляват емисиите на SO₂ с над 94%. В експлоатация са водни пречиствателни станции, чрез които са намалени вредните емисии, изпускани във водите и почвите. Дружеството има също и редица екологични проекти, които в голяма степен са завършени и допринасят значително за намаляване на замърсяването на въздуха, водите и почвите. Дружеството има сертификация по ISO 14001 за своята Система за управление на околната среда и по OHSAS 18001:2007 за своята система за управление на безопасността. Дружеството продължава да усъвършенства и да инвестира в своята комбинирана система за управление на околната среда, здраве и безопасни условия на труд.

II. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, ИЗПОЛЗВАНИ ОТ ДРУЖЕСТВОТО И ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ

1. Финансови инструменти

Дружеството е изложено на кредитен, лихвен и валутен риск, в резултат на своята дейност и използва производни финансови инструменти за намаляване на експозицията си към промените в лихвените проценти. Макар че тези инструменти са изложени на риск от промени в лихвените проценти, такива промени се нетират с противоположния ефект върху хеджираната позиция.

Фирмата използва производни финансови инструменти (деривативи), за да хеджира лихвения риск спрямо кредитната си експозиция. Съгласно валутната си и инвестиционна политика, фирмата не притежава и не издава финансови инструменти (деривативи) с цел търговия. Финансовите инструменти се признават първоначално по цена на придобиване. В следващи периоди тези инструменти се оценяват по справедлива стойност. Признаването на произтичащите печалби или загуби от финансовите инструменти зависи от вида на хеджираната експозиция и ефективността на хеджиращия инструмент (счетоводната политика е описана подробно във финансовия отчет на Дружеството).

Справедливата стойност на лихвените суапове е сумата, която Дружеството би получило или платило за прекратяване на позицията към датата на баланса, отчитайки текущите лихвени нива и кредитния рейтинг на контрагентите.

2. Преглед на рисковете, на които е изложено Дружеството

Ценови риск: Продажбите и покупките на Дружеството са изложени на риск от инфлация.

Ликвиден риск: Дружеството следи да има достатъчно пари в наличност, за да посрещне очакваните оперативни разходи в разумен срок.

Валутен риск: Дружеството не е изложено на валутен риск от продажби, покупки и заеми, защото те не са деноминирани в друга валута, освен евро и български лева. Българският лев има фиксиран курс към еврото от 1.95583 лева за 1 евро.

Кредитен риск: Дружеството е изложено на известен кредитен риск, свързан с факта, че значителна част от вземанията му са от единствен клиент - НЕК ЕАД. Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Лихвен риск: Лихвеният риск възниква вследствие на промените на пазарните лихвени проценти във връзка със заемите на Дружеството.

Дружеството е приело политика, съгласно която поне 65 процента от неговата експозиция към промяна на лихвените проценти по заемите да е на база на фиксиран процент. За тази цел Дружеството е сключило лихвен суап в евро със Сосиете Женерал и е хеджирало 87% от паричните потоци за лихвени плащания по заем, гарантиран от САЧЕ.

Суапът покрива периода от януари 2009 до януари 2023 г., което е в съответствие с падежа на заема, гарантиран от САЧЕ и има суап процент, фиксиран на 4.068 процента.

Дружеството класифицира лихвените суапове като хеджиращ инструмент при хеджиране на промените в паричните потоци и тества тяхната ефективност както ретроспективно, така и проспективно в края на всяко тримесечие.



III. ЗНАЧИМИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

След датата на изготвяне на финансовите отчети не са настъпили значими събития.

IV. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Дружеството няма съществени условни задължения.

V. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО И ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Дружеството предвижда стабилно развитие през следващия тригодишен период. Планираните капитални вложения за периода 2017-2019 г. са в размер на 20.7 милиона евро (40.5 милиона лева) и са свързани с поддръжката на Електроцентралата и с някои допълнителни инвестиции в капитални и екологични проекти.

Дружеството не извършва дейности в областта на научно-изследователската и развойната дейност.

VI. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д И 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

През 2016 г. КонтурГлобъл Марица Изток 3 АД не е придобивала и прехвърляла собствени акции. През периода акции на дружеството не са придобивани и не се притежават от едно лице за сметка на дружеството, нито от друго дружество, в което КонтурГлобъл Марица Изток 3 пряко или непряко притежава мнозинство от правото на глас или върху което може пряко или непряко да упражнява контрол.

1. СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Членове

Системата на управление на Дружеството е едностепенна. Към 31 декември 2016 г. Дружеството се управлява от Съвет на директорите, чийто членове са: Гари Левсли (Великобритания), Жан-Кристоф Жуиар - Буде (Франция), Петър Асенов Илиев (България) и Куинто Ди Фердинандо (Италия).

Участие на членове на съветите в управлението на други дружества

Гари Левсли и Жан-Кристоф Жуиар - Буде са членове на Съвета на директорите на „КонтурГлобал Оперейшънс България“ АД.

Куинто Ди Фердинандо е член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на „КонтурГлобал Оперейшънс България“ АД.

Възнаграждения

Общата сума на възнагражденията и осигуровките, платени на членовете на Съвета на директорите през 2016 г. е в размер на 2,621 хил.лв.

Акции и облигации

Акционерният капитал на Дружеството е в размер на 204,776,572 лв. и е напълно внесен. Акционерният капитал е разделен на 2,659,436 обикновени акции с номинал 77 лева на акция. Дружеството няма клонове.

През 2016 г. членовете на органите на управление на Дружеството не са придобили, притежавали или прехвърляли акции или облигации на Дружеството. Те не са придобили права или опции върху акции или облигации на Дружеството.



VI. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д И 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

1. СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Акции и облигации (продължение)

През 2017 г. акционерите на Дружеството не възнамеряват да увеличават или намаляват уставния капитал.

Договорни отношения

Няма договори, сключени от членове на СД или свързани с тях лица по чл. 240б от Търговския закон.

Планирана стопанска политика през 2017 г. и очаквани инвестиции и развитие на персонала

През 2017 г. не се планират промени в прилаганата стопанска политика от ръководството на Дружеството. През годината не е планирана промяна по отношение прилаганата политика по развитието на персонала.

VII. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ПРИЛОЖЕНИЕ 10 ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СЪДЪРЖАНИЕТО НА ГОДИШНИЯ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Основната дейност на „КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД е производство на електроенергия. През 2016 г. Дружеството е произвело 3,607 GWh електроенергия (през 2015 г. – 4,516 GWh) и е реализирало приходи от продажби на електроенергия, разполагаема мощност и свързаните с тях спомагателни услуги в общ размер на 431,331 хил.лв (през 2015 г. – 558,082 хил.лв), което представлява 99,7% от всички приходи от продажби за годината.

Приходите от продажби на електроенергия са намалели с 23% спрямо 2015 г., поради намалелото производство на електроенергия, което от своя страна се дължи на по-ниското ниво на натоварване на Електроцентралата, дължащо се на по-топлото време, по-високото производство на електроенергия от ВЕЦ и по-ниския износ на електроенергия на страната.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Основната дейност на „КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД е производство на електроенергия. 99,7% от приходите от продажби на Дружеството са от произведена електроенергия, разполагаема мощност и свързаните с тях спомагателни услуги, изцяло реализирани на вътрешния пазар в България и в частност – към единствен клиент, Национална Електрическа Компания ЕАД (НЕК ЕАД), с който Дружеството има сключен дългосрочен договор за продажба на електроенергия, сключен на 13 юни 2001 г.

VII. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ПРИЛОЖЕНИЕ 10 ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СЪДЪРЖАНИЕТО НА ГОДИШНИЯ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Основният доставчик на материали (въглища), необходими за производството на електроенергия, е Мини Марица Изток ЕАД (ММИ), с който Дружеството има сключено дългосрочно споразумение за доставка на лигнитни въглища, сключено на 13 юни 2001 г.

3. Информация за сключени съществени сделки.

През март 2016 г. беше подписано изменение на Споразумението за изкупуване на електроенергия с НЕК ЕАД, съгласно което цената за разполагаемата мощност на Електроцентралата е намалена с 15 %, считано от 27 април 2016 г.

4. Информацията относно сделките, сключени между емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, предприятия под общ контрол и предприятия под контрола на държавата.

Сделки със собствениците

	2016 г. '000 лв.	2015 г. '000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на разполагаема мощност, ел.енергия и помощни услуги на НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	475,632	543,704
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на ел.енергия от НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	5,012	6,758
Дивиденди		
- НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	34,560	27,810
- КонтурГлобал България Холдингс Б.В.	-	75,190
- КонтурГлобал България Холдингс С.ар.л.	93,440	-
	2016 г. '000 лв.	2015 г. '000 лв.
Предоставени парични депозити		
-КонтурГлобал България Холдингс С.ар.л.	63,569	-
	63,569	-
Продажби		
-Предоставени услуги на Мини Марица Изток ЕАД	337	948
-Предоставени услуги на Електроенергиен Системен Оператор ЕАД	-	17
-Други свързани лица	796	306
	1,133	1,271

**VII. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ПРИЛОЖЕНИЕ 10 ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНА
ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СЪДЪРЖАНИЕТО НА ГОДИШНИЯ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**
**Сделки с други свързани лица под общ контрол и с дружества под контрола на държавата
(продължение)**

	2016 г. '000 лв.	2015 г. '000 лв.
Покупки на стоки и услуги		
-Мини Марица Изток ЕАД – покупка на въглища по СДВЛ, транспорт отпадъци, услуги	114,533	142,021
-Услуги по споразумение за Експлоатация и поддръжка от КонтурГлобал Оперейшънс България	28,515	28,721
-Други свързани лица	1,537	370
	144,585	171,112
Разчети със свързани лица в края на годината		
	2016 г. '000 лв.	2015 г. '000 лв.
Нетекущи вземания от:		
- собственици със значително влияние		
НЕК ЕАД – вземания по договор за продажба на ел.енергия	11,799	16,694
Текущи вземания от:		
- собственици със значително влияние		
НЕК ЕАД – вземания по договор за продажба на ел.енергия	55,114	560,794
- други свързани лица под общ контрол		
КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л – предоставени паричен депозит	76,582	12,632
Други свързани лица	147	103
Общо вземания от свързани лица	131,843	573,529
Текущи задължения към:	2016 г. '000 лв.	2015 г. '000 лв.
- собственици		
КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л. – задължения за дивиденди	-	47,808
НЕК ЕАД -задължения за ел. енергия- собственик със значително влияние	628	54
- свързани лица под контрола на държавата		
Мини Марица Изток ЕАД – задължения по СДЛВ	16,488	254,342
- други свързани лица под общ контрол		
КонтурГлобал Оперейшънс България АД – задължения по „Споразумение за експлоатация и поддръжка”	8,784	9,248
- В това число сумата, свързана с провизията за възнаграждения при пенсиониране	4,308	4,373
Други свързани лица	60	693
Общо задължения към свързани лица	25,960	312,145

VII. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ПРИЛОЖЕНИЕ 10 ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СЪДЪРЖАНИЕТО НА ГОДИШНИЯ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

През 2016 г. Дружеството не е имало сделки със свързани лица, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

През 2016 г. няма събития и показатели с необичаен за Дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи.

6. Информация за сделки, водени извън балансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

През 2016 г. Дружеството не е имало сделки със значителни рискове, ползи или финансовото въздействие върху дейността, които да са водени извън балансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

Дружеството няма дялови участия и инвестиции в страната и в чужбина, както и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството. Към 31 декември 2016 г. Дружеството използва финансови инструменти (деривативи), само за да хеджира лихвения риск спрямо кредитната си експозиция към Societe Generale.

Съгласно валутната си и инвестиционна политика, Дружеството не притежава и не издава финансови инструменти (деривативи) с цел търговия.

Към 31 декември 2016 г. нематериалните активи на Дружеството основно са лицензи и софтуер. Към 31 декември 2016 г. недвижимите имоти на Дружеството основно включват земи и сгради, пряко свързани с дейността по производство на електроенергия. Дружеството не притежава недвижимите имоти с цел търговия.

8. Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

VII. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ПРИЛОЖЕНИЕ 10 ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СЪДЪРЖАНИЕТО НА ГОДИШНИЯ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Дружеството е заемополучател по договор за заем, подписан на 19.09.2006 г. между Дружеството и Заемодателите на заема, гарантиран от САЧЕ. Към 31.12.2016 г. по заема има само един заемодател – Сосиете Женерал, Франция. Основният заем е на стойност 450 млн. евро и няма допълнителна кредитна линия. Лихвата по заема е променлива и към 31.12.2016 г. се изчислява като сума на 6-месечен EURIBOR и надбавка от 0.125%. Заемът следва да се погаси съгласно погасителен план с дата на изплащане на финална погасителна вноска на 31.07.2023 г. Договорът за заем дефинира позитивни и негативни условия и определя различни събития, представляващи неизпълнение. Позитивните условия включват задължения на Дружеството да поддържа подходящо застрахователно покритие, да поддържа собственост върху активите, да встъпва в споразумения за хеджиране и други. Основните негативни условия не позволяват на Дружеството да развива друга дейност, несвързана с проекта Марица Изток 3, поставят рестрикции за последващи заеми и намаляване на капитала.

Дружеството има сключено споразумение за учредяване на залог в полза на Заемодателя по заема, гарантиран от САЧЕ, който залог е учреден върху имоти, машини и съоръжения, вземанията от НЕК ЕАД, произтичащи от Споразумение за изкупуване на електрическа енергия, запис на заповед, издадена от НЕК ЕАД в полза на Дружеството и други споразумения по проекта, други настоящи и бъдещи вземания на Дружеството от НЕК ЕАД, акционерите ѝ и от трети лица. Освен това, Дружеството е заложило сумите по своите разплащателни сметки в лева и валута (с изключение на сметки за разпределение на дивиденди) в полза на Залогодателя. Към 31.12.2016 г. Дружеството е с учреден залог върху търговското му предприятие в полза на Сосиете Женерал, Париж и Сосиете Женерал Експресбанк АД във връзка със заем, гарантиран от САЧЕ.

9. Информацията относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

Към 31.12.2016 г. Дружеството има сключено споразумение за вътрешногрупов депозит с КонтурГлобал България Холдинг С. а р. л., Велико Херцогство Люксембург. Съгласно условията на това споразумение, КонтурГлобал Марица Изток 3 АД може да депозира свои временно свободни парични средства по банкова сметка на КонтурГлобал България Холдинг С. а р. л., срещу което КонтурГлобал България Холдинг С.а.р.л. дължи лихва. Споразумението е сключено за срок от 1 година, който подлежи на автоматично подновяване. Съгласно условията на сключеното споразумение, дължимата лихва по депозирани суми се капитализира на годишна база. Лихвата по договора за депозит е променлива и се изчислява като сума на 1-месечен EURIBOR и надбавка от 1.5%.

10. Информацията за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

Този параграф е неприложим за Дружеството – Дружеството не е емитент на ценни книжа.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

VII. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ПРИЛОЖЕНИЕ 10 ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СЪДЪРЖАНИЕТО НА ГОДИШНИЯ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Дружеството не е публикувало прогнози за финансовите си резултати.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Дружеството има одобрен бюджет за инвестиции, който се финансира със собствени средства от оперативна дейност.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

Няма промени през 2016 г. в основните принципи за управление на Дружеството.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.

Информацията за системата за вътрешен контрол и системата за управление на рискове се съдържа в Декларацията за корпоративно управление на Дружеството за 2016 г.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

През отчетната 2016 финансова година няма промени в управителните и надзорните органи на Дружеството.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- а) получени суми и непарични възнаграждения;
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;
- в) сума, дължима от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

VII. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ПРИЛОЖЕНИЕ 10 ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СЪДЪРЖАНИЕТО НА ГОДИШНИЯ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Общата сума на възнагражденията и осигуровките, платени на членовете на Съвета на директорите през 2016 г. е в размер на 2,621 хил.лв.

18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им

от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Този параграф е неприложим за Дружеството – Дружеството не е публично.

19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Към 31 декември 2016 г. няма известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Няма такива.

21. За публичните дружества – данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Този параграф е неприложим за Дружеството – Дружеството не е публично.

VIII. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството трябва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към отчетния период и неговите финансови резултати.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31.12.2016 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.



VIII. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети в ЕС, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното стопанисване на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

IX. КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Управлението на Дружеството се осъществява в съответствие със законодателството на Република България, устава на Дружеството и вътрешните политики и процедури.

.....
Жан-Кристоф Жуиар - Буде
Член на Съвета на Директорите



.....
Куинто Ди Фердинандо
Член на Съвета на Директорите

София, 09 март 2017 г.



ДЕКЛАРАЦИЯ

за корпоративно управление на „Контурглобал Марица Изток 3“ АД

I. „Контурглобал Марица Изток 3“ АД („КГМИЗ“ АД или „Дружеството“) разглежда доброто корпоративно управление като част от съвременната делова практика, съвкупност от балансирани взаимоотношения между управителните органи на Дружеството, неговите акционери и всички заинтересовани страни – служители, търговски партньори, кредитори на компанията, потенциални и бъдещи инвеститори, компетентните държавни и общински органи и обществото като цяло.

В своята дейност „КГМИЗ“ АД се ръководи от националните принципи на корпоративно управление, препоръчани за прилагане от Националната комисия по корпоративно управление, инкорпорирани в Национален кодекс за корпоративно управление („Кодекса“), и спазва същите по целесъобразност *(информация по чл.100н, ал.8, т.1б) от ЗППЦК*.

Наред с принципите, заложи в Кодекса, „КГМИЗ“ АД установява определен набор от изисквания за корпоративно управление, спазването на които е задължително за управителните органи на Дружеството, като за целта прилага Кодекс за поведение и бизнес етика на КонтурГлобал („КПБЕКГ“) *(информация по чл.100н, ал.8, т.1в) от ЗППЦК*.

„КГМИЗ“ АД спазва приетите Кодекс, интегрирана корпоративна политика по здраве, безопасност и опазване на околната среда, политика за устойчиво развитие и корпоративна социална отговорност и счита, че ефективното прилагане на добрите практики за корпоративно управление допринасят за постигане на устойчив растеж и дългосрочните цели на дружеството, както и за установяване на прозрачни и честни взаимоотношения с всички заинтересовани страни.

„КГМИЗ“ АД прилага Кодекс за поведение и бизнес етика и политика в социалната област *(информация по чл.100н, ал.8, т.1в) от ЗППЦК*:

„КГМИЗ“ АД е член на Глобалния договор на ООН и спазва десетте принципа на опазване на правата на човека, възприемане на добри трудови практики, опазване на околната среда и антикорупция.

„КГМИЗ“ АД поддържа и развива интегрирана система за управление на околната среда и здравословните и безопасни условия на труд в съответствие с международните стандарти ISO 14001 и BS OHSAS 18001 *(информация по чл.100н, ал.8, т.1в) от ЗППЦК*.

Дружеството декларира, че се ангажира да инструктира Съвета на директорите (СД) да разработи ясна и конкретна политика за определяне на критерии за определяне на размера на възнаграждението на членовете на СД, която да внесе в договорите за управление, сключени с членовете СД.

Дружеството декларира, че се ангажира да инструктира Съвета на директорите да избере свой председател.

Считаме, че разпоредбата на т. 19 от Кодекса, свързана с прилагането на ротационен принцип при ангажирането на външен одитор на Дружеството, е неприложима по отношение на Дружеството, в случаите, в които следва да се проведе процедура по Закона за обществените поръчки за избор на външен одитор. В тези случаи Дружеството няма правомощие свободно да избере регистриран одитор, а следва да се съобрази с резултатите от проведената процедура и да ангажира класирания на първо място участник, съответно е извън възможностите му да прилага ротационния принцип.



Дружеството не разполага със собствена интернет страница тъй като с цел стандартизиране и унифициране на представяната информация в интернет, на групово ниво се поддържа само една обща интернет страница за всички компании: www.contourglobal.com

Дружеството изпълнява своите задължения за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените му актове като гарантира равнопоставеността на адресатите на информация и не позволява злоупотреби с вътрешна информация, като се ангажира да разпише съответните политика и система за разкриване на информация в тази връзка.

II. Прилагане на принципите за прозрачност, независимост и отговорност от управителните органи на Дружеството в съответствие с установените визия, цели, стратегии на дружеството и интересите на акционерите. (информация по чл.100н, ал.8, т.5 от ЗППЦК). **Политика на многообразие по отношение на ръководните, управителните и надзорните органи** (информация по чл.100н, ал.8, т.6 от ЗППЦК).

1. Съветът на директорите на „КГМИЗ“ АД се състои от 4 (четирима) членове, които са избирани от Общото събрание на акционерите, с тригодишен мандат.

2. Съветът на директорите изпълнява своята дейност в съответствие с Устава на „КГМИЗ“ АД.

3. При изпълнение на своите задачи и задължения Съветът на директорите се ръководи от законодателството, устройствените актове на Дружеството и стандартите за почтеност и компетентност.

4. Съветът на директорите:

- управлява и представява Дружеството;
- ръководи оперативната дейност на Дружеството;
- приема планове и програми за дейността на Дружеството;
- приема организационно-управленската структура на Дружеството;
- приема и предлага за одобрение от Общото събрание на акционерите годишния счетоводен отчет и доклада за дейността на Дружеството;
- въз основа на финансовите резултати от дейността на Дружеството в края на счетоводната година, прави предложение за разпределение на печалбата.
- взема всички решения, които не са в изричната компетентност на Общото събрание на акционерите;

5. Членовете на Съвета на директорите в своята дейност прилагат принципа за избягване и недопускане на реален или потенциален конфликт на интереси. Процедурата за избягване и разкриване на конфликти на интереси е регламентирана в корпоративния КПБЕКГ.



6. Компетенциите на Общото събрание на акционерите на Дружеството са подробно описани чл. 17 на Устава на Дружеството.

7. В Дружеството функционира Одитен комитет, учреден с решение на Общото Събрание на Акционерите от 28.07.2011 г. Правата, задълженията и заседанията на Одитния Комитет са документирани в „Правила за работа на одитния комитет на Контурглобал Марица Изток 3 АД“;

- В Дружеството функционира Комитет по устойчиво развитие и КСО, който включва представители на отделите по маркетинг, администрация, човешки ресурси, опазване на околната среда, здраве и безопасност, поддръжка на съоръженията и устойчивост, КСО и комуникации. Неговите основни задачи са да: Изгради ефективен, прозрачен, ефикасен и устойчив процес за социални инвестиции и да следи за неговото прилагане;
- Формира средносрочна стратегия за развитие и план за инвестиране в региона;

Се превърне в отворен, компетентен и активен партньор в диалога със заинтересованите страни на компанията.

III. „КГМИЗ“ АД декларира, че прилага политика за многообразие при подбора и оценката на членовете на ръководните, управителните и надзорните органи на Дружеството, като счита, че тази политика допринася за осигуряване на надеждна система за управление и контрол, основана на принципите за прозрачност и независимост.

Основни критерии и принципи на политиката за многообразие при подбор и оценка на членовете на ръководните, управителните и надзорните органи на „КГМИЗ“ АД (*информация по чл.100н, ал.8, т.б от ЗППЦК*):

- Членовете на управителните органи могат да бъдат само дееспособни физически или юридически лица, като не се въвеждат ограничения, свързани с възраст, пол, националност, образование;
- Добра репутация, професионален опит и управленски умения, предвид сложността и спецификата на осъществяваните от Дружеството дейности;
- Поддържане на баланс между опита, професионализма, познаването на дейността, както и независимостта и обективността в изразяването на мнения и вземане на решения;
- Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничения.

IV. Система за вътрешен контрол (*информация по чл.100н, ал.8, т.3 от ЗППЦК*)

1. В „КГМИЗ“ АД е установена система за вътрешен контрол, целта на която е да защитава интересите и правата на акционерите, запазване на активите чрез предотвратяване, разкриване и отстраняване на нарушения на съществуващите изисквания и техните причини.

2. Системата за вътрешния контрол в Дружеството се прилага за постигане на стратегическите цели, повишаване на операционната ефективност, снижаване на рисковете, осигуряване на надеждността и достоверността на отчетността, и съответствие с нормативните изисквания.

3. Участници в системата за вътрешен контрол, които осъществяват контролна дейност на различни равнища, са ръководството на Дружеството и ръководителите на структурни подразделения.



4. Контролните функции на участниците в системата за вътрешен контрол са регламентирани в Корпоративна Политика на КГ за Вътрешната Контролна Среда, прилагана от Дружеството с роли и отговорности.

V. Система за управление на рисковете *(информация по чл.100н, ал.8, т.3 от ЗППЦК)*

1. Ръководството на Дружеството се стреми да развива активно управление на риска.

2. Управлението на риска в „КГМИЗ“ АД се осъществява от служителите на всички нива на управление и е част от производствено-стопанските дейности, и системата за корпоративно управление на Дружеството.

3. „КГМИЗ“ АД счита, че приетите от него инвестиционни и стратегически решения в голяма степен са обосновани на резултати от проведени анализи на текущи и бъдещи рискове, като счита, че този подход е инструмент за повишаване на операционната и финансова устойчивост, както и стойността на Дружеството.

VI. Защита правата на акционерите

1. „КГМИЗ“ АД гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери, и защитаване на техните права.

2. За удовлетворяване потребностите на акционерите и инвеститорите относно получаване на пълна, актуална и достоверна информация за дейността, Дружеството прилага корпоративна информационна политика и предоставя необходимата информация в съответствие със законовите изисквания на Република България в съответните направления.

3. „КГМИЗ“ АД се ръководи от приложимите изисквания на българското законодателство по отношение на задължителното разкриване на информация в указаните обеми, ред и срокове - данни за Дружеството; данни за акционерната структура, устройствените актове на Дружеството, данни за управителните органи, годишни финансови отчети, материали за предстоящите общи събрания на акционерите на Дружеството, информация за околната среда, представляваща обществен интерес.

VII. Информация за наличието на предложения за поглъщане/вливане през 2016 година *(информация по чл.100н, ал.8, т.4 от ЗППЦК – съответно по член 10, параграф 1, букви "в", "з", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане).*

1. Към 31.12.2016 г. към „КГМИЗ“ АД не са отправяни предложения за поглъщане и/или вливане в друго дружество.

2. Информация по чл. 10, параграф 1, буква "в" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.

Дружеството е част от Групата на КонтурГлобал в Република България. Акционерите на „КГМИЗ“ АД са КонтурГлобал България Холдинг С. а р. л. (Люксембург), притежаващо 73% от капитала на Дружеството и Национална Електрическа Компания ЕАД, притежаващо 27 % от капитала на Дружеството.



3. Информация по чл. 10, параграф 1, буква "г" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права.

Капиталът на „КГМИЗ“ АД е разпределен в 2 659 436 (два милиона шестстотин петдесет и девет хиляди четирисотин тридесет и шест) обикновени, безналични, поименни акции с право на глас с номинална стойност от 77 (седемдесет и седем) лева всяка една.

Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерен на номиналната стойност на акцията.

4. Информация по чл. 10, параграф 1, буква "е" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.

Уставът на Дружеството не предвижда ограничения в правото на глас.

5. Информация по чл. 10, параграф 1, буква "з" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор

„КГМИЗ“ АД има едностепенна система на управление, състояща се от Съвет на директорите.

Правилата за работа на Съвета на директорите са регламентирани в Устава на „КГМИЗ“ АД.

При изпълнение на своите задачи и задължения Съветът на директорите се ръководи от законодателството, устройствените актове на Дружеството, Кодекса (по целесъобразност) и КПБЕКГ.

Промяната на устава на дружеството, както и назначаването и смяната на членовете на Съвета на директорите на Дружеството се извършват по силата на решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството и в съответствие с приложимото законодателство.

6. Информация по чл. 10, параграф 1, буква "и" от Директива 2004/25/ЕО относно правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции.

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството не разполагат с правомощия да емитират или изкупуват обратно акции.

VIII. Заинтересовани лица

„КГМИЗ“ АД счита, че ефективното взаимодействие със заинтересованите лица оказва непосредствено влияние върху корпоративното управление. Предвид това, Дружеството има приет План за ангажиране със заинтересованите страни, който проследява процеса на тяхното идентифициране, приоритизиране и ангажиране. Ключовите заинтересовани страни на компанията са акционери, органи на държавната власт и местното самоуправление, служители, доставчици, кредитори и местната общност.



„КГМИЗ“ АД, осъзнавайки обществената значимост на резултатите от своята дейност, се придържа към принципа за откритост на информацията за дейността си, стреми се да изгражда и поддържа устойчиви, конструктивни взаимоотношения с органите на държавната власт и местното управление. Дружеството изпълнява своята дейност в строго съответствие със законите и другите нормативни правови актове на Република България. Отношенията на Дружеството с органите на държавната власт и местно самоуправление се базират на принципите на отговорност, добросъвестност, професионализъм, партньорство, взаимно доверие, а също така уважение и ненарушаване на поетите задължения. „КГМИЗ“ АД активно участва в дейността на браншовите организации, вкл. Национална енергийна камара, поддържа устойчиви отношения със синдикатите и участва в дейността на Българската мрежа на Глобалния договор на ООН и Българския дарителски форум, за създаване на устойчива среда на социалния инвестиции.

Текстовете на Кодекса са обществено-достъпни на интернет страницата <http://nkku.bg/documents/CGCode April 2016 BG.pdf>.

С настоящата декларация „КГМИЗ“ АД разкрива публично подробности относно своите практики на корпоративно управление, инкорпорирани в КПБЕКГ. В тази връзка следва да се счита изпълнено изискването на чл. 100н, (7) и (8) от Закон за публично предлагане на ценни книжа и чл. 40, ал. 1 и 2 от Закон за счетоводството за изготвяне и включване на Декларация за Корпоративно управление към Годишния доклад за дейността на „КГМИЗ“ АД.

Настоящата Декларация за корпоративно управление представлява неразделна част от Годишния финансов отчет за 2016 година на „КГМИЗ“ АД.

Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2016 г. ‘000 лв.	31 декември 2015 г. ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	4	512	769
Имоти, машини и съоръжения	5	603,724	666,686
Аванси за придобиване на нетекущи активи	5	2,702	284
Дългосрочни търговски вземания	7	11,799	16,694
Дългосрочни блокирани парични средства	8	32,177	42,038
Общо нетекущи активи		650,914	726,471
Текущи активи			
Материални запаси	10	27,066	27,780
Квоти за CO2	10.1	2	2,381
Търговски и други вземания	11	132,565	573,825
Авансови плащания		3,039	2,770
Пари и парични еквиваленти	12	55,481	69,886
Общо текущи активи		218,153	676,642
Общо активи		869,067	1,403,113

Анита Герасимова
 Финансов директор

Жан-Кристоф Жунар - Буда
 Член на Съвета на Директорите

Дата: 09 март 2017 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от

ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

Кунтио Ди Фердинандо
 Член на Съвета на Директорите

Анна Ботева
 Регистриран одитор
 31 март 2017 г.



Щефан Вайблен
 ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
 31 март 2017 г.


Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2016 г. '000 лв.	31 декември 2015 г. '000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	13.1	204,777	204,777
Законови резерви	13.2	(20,222)	(39,217)
Неразпределена печалба	13.3	140,542	188,731
Общо собствен капитал		325,097	354,291
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни заеми	16	321,249	451,262
Деривативен финансов инструмент	17.2	43,356	64,581
Дългосрочни търговски задължения	14	11,799	16,694
Провизии	15	15,457	14,723
Отсрочени данъчни пасиви	9	21,870	17,974
Общо нетекущи пасиви		413,731	565,234
Текущи пасиви			
Краткосрочни заеми	16	46,275	55,442
Дължимата лихва по суап		6,013	7,742
Търговски и други задължения	18	75,965	419,354
Задължения за корпоративен данък		905	125
Провизии	15	1,081	925
Общо текущи пасиви		130,239	483,588
Общо пасиви		543,970	1,048,822
Общо собствен капитал и пасиви		869,067	1,403,113




Анита Герасимова
 Финансов директор



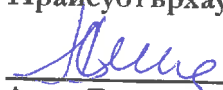

 Жан-Кристоф Жуиар - Буде
 Член на Съвета на Директорите

Дата: 09 март 2017 г.

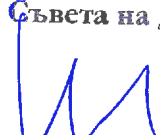
Заверил съгласно одиторски доклад от


 Квинто Ди Фердинандо
 Член на Съвета на Директорите

ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД


 Анна Ботева
 Регистриран одитор
 31 март 2017 г.




 Стефан Вайблен
 ПрайссуотърхаусКупърс Одит ООД
 31 март 2017 г.

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен ДОХОД за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2016 г. '000 лв.	2015 г. '000 лв.
Приходи от продажби	19	431,331	558,082
Други приходи	20	1,085	1,581
Разходи за материали	21	(138,520)	(166,271)
Разходи за CO2 емисии		(25,691)	(79,983)
Разходи за външни услуги	22	(55,746)	(52,886)
Разходи за амортизация	4, 5	(74,733)	(79,541)
Разходи за персонала	23	(5,231)	(5,313)
Други разходи	24	(7,550)	(17,239)
Печалба от оперативна дейност		124,945	158,430
Финансови разходи	25	(38,090)	(34,726)
Финансови приходи	25	2,051	1,528
Печалба преди данъци		88,906	125,232
Разходи за данъци върху дохода	26	(9,095)	(12,627)
Печалба за годината		79,811	112,605
Друга всеобхватна (загуба)/доход:			
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани приходи	15	(120)	(1,181)
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата	9	12	118
Компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Хеджиране на паричен поток	17.2	21,225	19,091
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата	9	(2,122)	(1,909)
Друга всеобхватна (загуба)/доход за годината, нетно от данъци		18,995	16,119
Общо всеобхватен доход за годината		98,806	128,724

Анита Герасимова

Анита Герасимова
 Финансов директор

Дата: 09 март 2017 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от
 ПрайсютърхаусКупърс Одит ООД

Анна Ботева
 Регистриран одитор
 31 март 2017г.



Жан-Кристоф Жуиар - Буде
 Член на Съвета на Директорите

Куинго Ди Фердинандо
 Член на Съвета на Директорите

Щефан Вайблен
 ПрайсютърхаусКупърс Одит ООД
 31 март 2017г.

Отчет за промените в собствения капитал за годината,
 приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Законови резерви	Резерв от хеджиран е	Други резерви	Неразпре- делена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2016 г.	204,777	20,477	(58,123)	(1,571)	188,731	354,291
Дивиденди	-	-	-	-	(128,000)	(128,000)
Сделки със собствениците	-	-	-	-	(128,000)	(128,000)
Печалба за годината	-	-	-	-	79,811	79,811
Друга всеобхватна загуба:	-	-	-	-	-	-
Хеджиране на паричен поток, нетно от данъци	-	-	19,103	-	-	19,103
Проценки на задълженията по планове с дефинирани доходи, нетно от данъци	-	-	-	(108)	-	(108)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	19,103	(108)	79,811	98,806
Салдо към 31 декември 2016 г.	204,777	20,477	(39,020)	(1,679)	140,542	325,097

Анита Герасимова

Анита Герасимова
Финансов директор

Жан-Кристоф Жуиар - Буде

Жан-Кристоф Жуиар - Буде
Член на Съвета на Директорите

Дата: 09 март 2017 г.



Куинто Ди Фердинандо

Куинто Ди Фердинандо
Член на Съвета на Директорите

Заверил съгласно одиторски доклад от
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

Анна Ботева

Анна Ботева
Регистриран одитор
31 март 2017 г.



Щефан Вайблен
Щефан Вайблен
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
31 март 2017 г.

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

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Законови резерви	Резерв от хеджиране	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2015 г.	204,777	20,477	(75,304)	(509)	179,126	328,567
Дивиденди	-	-	-	-	(103,000)	(103,000)
Сделки със собствениците	-	-	-	-	(103,000)	(103,000)
Печалба за годината	-	-	-	-	112,605	112,605
Друга всеобхватна загуба:	-	-	-	-	-	-
Хеджиране на паричен поток, нетно от данъци	-	-	17,181	-	-	17,181
Преценки на задълженията по планове с дефинирани доходи, нетно от данъци	-	-	-	(1,062)	-	(1,062)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	17,181	(1,062)	112,605	128,724
Салдо към 31 декември 2015 г.	204,777	20,477	(58,123)	(1,571)	188,731	354,291

Анита Герасимова

Анита Герасимова
 Финансов директор

Жан-Кристоф Жуиар - Буде

Жан-Кристоф Жуиар - Буде
 Член на Съвета на Директорите

Дата: 09 март 2017 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от



Куинто Ди Фердинандо
 Куинто Ди Фердинандо
 Член на Съвета на Директорите

ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

Анна Ботева
 Анна Ботева
 Регистриран одитор



Щефан Вайблен
 Щефан Вайблен
 ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

31 март 2017г.

31 март 2017г.

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2016 г. '000 лв.	2015 г. '000 лв.
Оперативна дейност			
Печалба за периода		79,811	112,605
Корекции за:			
Амортизация		74,733	79,541
Нетни финансови разходи		36,039	33,198
Разход за корпоративен данък		9,095	12,627
Паричен поток от оперативна дейност преди промени в оборотния капитал и провизии		199,678	237,971
Изменение в оборотния капитал	28	175,841	(45,870)
Паричен поток от оперативната дейност		375,519	192,101
Изплатен корпоративен данък		(6,525)	(800)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		368,994	191,301
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(13,032)	(11,659)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		-	1
Предоставен паричен депозит към свързани лица		(63,569)	-
Изменение на блокираните парични средства (MRA)		838	(768)
Получени лихви		590	653
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(75,173)	(11,773)
Финансова дейност			
Плащания по получени заеми		(140,540)	(78,615)
Изменение на блокираните парични средства (DSRA)		9,023	1,282
Изплатени лихви и суап		(35,461)	(31,365)
Плащания на дивиденди	27	(141,248)	(27,382)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(308,226)	(136,080)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		(14,405)	43,448
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		69,886	26,438
Пари и парични еквиваленти в края на годината	12	55,481	69,886

Анита Герасимова
 Финансов директор

Жан-Кристоф Жуиар - Буде
 Член на Съвета на Директорите

Дата: 09 март 2017 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от
 ПрайсютърхаусКупърс Оудит ООД

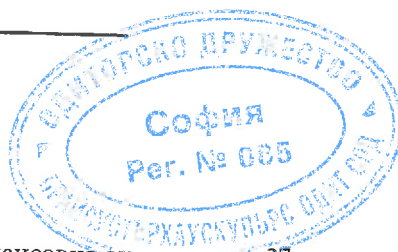
Куинто Ди Фердинандо
 Член на Съвета на Директорите

Анна Ботева
 Регистриран одитор

Щефан Вайблен
 ПрайсютърхаусКупърс Оудит ООД

31 март 2017г.

31 март 2017г.



Приложения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на „КонтурГлобал Марица Изток 3” АД е да експлоатира топлоелектрическа централа „КонтурГлобал Марица Изток 3”, както и да осъществи рехабилитацията ѝ, която е започнала през 2003 г. Рехабилитацията е изпълнена от Консорциум между Енел Продуционе СпА и Е&З Индустри-Льозунген и завършва през 2009 г.

Дружеството е регистрирано според като акционерно дружество в гр. София през 1999 г. Седалището и адресът на управление на Дружеството са в гр. София, п.к. 1505, бул. „Ситняково“ № 48.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна. Дружеството се управлява от Съвет на директорите, чийто членове към 31.12.2016 г. са: Гари Левсли (Великобритания), Жан-Кристоф Жуиар - Буде (Франция), Петър Асенов Илиев (България) и Куинто Ди Фердинандо (Италия).

Броят на персонала към 31 декември 2016 г. е 42 души.

Дружеството е собственост на КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л., дружество с ограничена отговорност, регистрирано във Великото херцогство Люксембург, притежаващо 73% от акционерния капитал и Национална електрическа компания ЕАД, (НЕК ЕАД), притежаващо 27% от акционерния капитал. НЕК ЕАД е еднолично търговско дружество със 100% държавно участие. Едноличен собственик на капитала индиректно е българската държава чрез министъра на енергетиката.

Краен собственик на Дружеството е Резервоар Кепитъл Груп, инвестиционен фонд базиран в Съединените Американски Щати. Няма физическо лице, което ултимативно да контролира фонда.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Това приложение дава списък на значимите счетоводни политики, приети в изготвянето на тези финансови отчети, доколкото те не са били обсъдени в други бележки по-горе. Тези политики са прилагани последователно за всички представени години, освен ако не е посочено друго.

Финансовите отчети са изготвени в съответствие със основните МСФО принципи за вярно представяне, принцип за действащото предприятие, принцип за начислението, съпоставимост на сравнителната информация, ниво на същественост, съвкупност.

2.1. Съответствие с МСФО

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

2.2. Историческа цена

Финансовият отчет е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на деривативни инструменти.

2.3. Прилагане на нови и изменени Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО)

Няма нови стандарти, приложени от Дружеството за първи път от 1 януари 2016 г. Само следните задължителни изменения на стандартите са приети от Дружеството за първи път за финансовите години, започващи на или след 1 януари 2016 г.:

- Изменения на МСС 1 “Инициатива за оповестяване”;
- Изменения на МСС 16 и МСС 38 “Разяснение към допустими методи на амортизация”;
- Изменения на МСС 19 “Планове за дефинирани доходи: Вноски на служители”;
- Изменения на МСС 11 “Финансово отчитане на придобиване на дялово участие в съвместни предприятия”;
- Годишни подобренията МСФО, цикъл 2010-2012 г. и 2012-2014 г.

Прилагането на тези изменения няма съществено влияние върху Дружеството.

Приложенията към финансовия отчет от стр. 27 до стр. 72 представляват неразделна част от него.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

2.4. Нови стандарти и тълкувания, които все още не са задължителни за прилагане

Дружеството е избрало да не прилага по-рано следните стандарти и тълкувания, които биха могли да засегнат отчетността му, но не са задължително приложими към 1 януари 2016 г.:

- МСФО 9 “Финансови инструменти”;
- МСФО 15 “Приходи от договори с клиенти”;
- МСФО 16 “Лизинги”;
- Изменения на МСС 7 “Инициатива за оповестяване”;
- Изменения на МСС 12 “Признаване на Отсрочени данъчни активи за нерезализирани загуби”;
- Изменения на МСФО 10 и МСС 28 “Продажба или влагане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие”;
- Изменения на МСФО 2 “Класификация и измерване на трансакциите по плащане на базата на акции”;
- Годишни подобренията МСФО, цикъл 2014-2016;
- КРМСФО 22 “Сделки в чужда валута и авансово плащане”.

От гореспоменатите стандарти, следните биха имали влияние върху бъдещите финансови отчети на Дружеството:

МСФО 9 “Финансови инструменти” (Януари 1, 2018). МСФО 9 модифицира критерия за признаване на операциите по хеджирането и на основните категории финансови активи и пасиви. МСФО 9 изисква също промяната в признаването на кредитния риск да използва метода на очакваната кредитна загуба вместо този за натрупаните загуби.

МСФО 15 “Приходи от договори с клиенти” (Януари 1, 2018). Този стандарт е свързан с признаването на приходи и позволява ретроспективен подход при прилагането му – или лимитирано до кумулативния ефект от новия метод към началната дата на годишния отчетен период който включва датата на първоначалното му прилагане или чрез корекция на вече отчетените сравнителни периоди. Решението за представяне на един или два сравнителни периода ще бъде финализирано в края на договора.

МСФО 16 “Лизинги” (Януари 1, 2018 или 2019). Този стандарт е свързан със счетоводното отчитане на лизингите и ще бъде задължително приложим за финансовия период започващ от 1 януари 2019 г. или по-рано, от 1 януари 2018 г., ако МСФО 15 влезе в сила. Прилагането е ретроспективно или от датата на първото прилагане на стандарта или от началната дата на сравнителния отчетен период. Този стандарт ще промени основно счетоводното отчитане на лизинга при лизингополучателите по отношение на признаването на актив и задължение, което ще представя правото на ползване към датата на предоставяне на актива от лизингодателя. Стандартът ще засегне главно отчитането на оперативните лизинги на Дружеството. Към датата на отчитане, Дружеството има неотменими оперативни лизингови задължения в размер на 581 хил. лв., виж приложение 6.

В момента Дружеството оценява влиянието на тези нови стандарти и тълкувания върху неговите операции и финансовата му позиция.

Няма други стандарти, които все още не са влезнали в сила, за които би се очаквало да имат съществено влияние върху Дружеството през текущия или бъдещите отчетни периоди и върху предвидими бъдещи трансакции.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

3. Счетоводна политика

3.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу. Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква прилагането на някои счетоводни прогнози. Изисква се управлението да даде своята оценка, при прилагане на счетоводните политики на Дружеството са приложими. Позициите във финансовите отчети, които изискват по-висока степен на преценка или субективност, и други позиции, върху които прогнозите имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло, са изложени отделно в Приложение 3.18.

3.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.).

Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

3.3. Сделки в чуждестранна валута

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

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

От 1998 г. обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). През текущия и предходните периоди, обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

3.4. Приходи

Основната дейност на Дружеството е експлоатация на електрическата централа и продажба на разполагаема мощност и електрическа енергия по дългосрочен договор, сключен с НЕК (Споразумение за изкупуване на електроенергия, СИЕ). От техническа гледна точка, повече от 10% от продукцията може да се продава извън споразумението с НЕК, което представлява повече от незначителна част от продукцията, съгласно критериите на КРМСФО Разяснение 4. Този критерий в достатъчна степен показва, че НЕК не може да се разглежда като единствен и уникален клиент на Дружеството в началото на споразумението с НЕК, и следователно не може да се разглежда като лизингополучател по договор, който включва множество участници.

Приходът от продажбата на електроенергия, се признава в периода, през който са направени продажбите и ако той може да бъде надеждно оценен. Приходът от продажбата на електроенергия се признава на базата на извършените доставки на енергия и предоставена разполагаемост по цени, определени съгласно договорните условия в СИЕ.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

3. Счетоводна политика (продължение)

3.4. Приходи (продължение)

Приходите от разполагаемост по този договор се признават в печалбата или загубата, когато разполагаемата мощност е предоставена на клиента и когато разполагаемостта на централата може да бъде надеждно измерена през периода на договора (на базата на действителната разполагаемост и предвидените планирани престои).

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не включват данък добавена стойност и всички търговски отстъпки и количествени работи, получени от Дружеството.

Приходите се признават на принципа на текущото начисляване.

Установеният подход за фактуриране на приходите на Дружеството може да доведе до ситуация, при която някои услуги са предоставени в един период, а самото фактуриране да стане през следващ период. Приходите, свързани с услугите, предоставяни в един период и фактурирани през следващ период, се наричат "нефактурирани приходи." Нефактурираните приходи се начисляват в края на периода, за който се отнасят, при условие, че са спазени останалите критерии за признаване на приходи.

3.4.1. Предоставяне на услуги

Приход от продажба се признава в печалба или загуба в момента, когато съществените рискове и изгоди се прехвърлят към купувача.

Когато съществуват значителни неясноти относно получаване на дължимото, приходи не се признават.

3.5. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви от инвестирани средства и приходи от дисконтиране на дългосрочни задължения. Приходите от лихви се признават в печалба или загуба, като се използва методът на ефективния лихвен процент.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по кредити, разходи по дисконтиране на провизии и дългосрочни вземания, плащания по суап, банкови такси и други. Разходите по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби, като се използва методът на ефективния лихвен процент. Разходите по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба.

3.6. Нематериални активи

Нематериалните активи включват придобити от Дружеството лицензи и софтуер, които са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки. Патенти и лицензии се амортизират по линейния метод на база срока, за който важат. Софтуерът се амортизира по линейния метод за срок от 2 до 10 години.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата. Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

3. Счетоводна политика (продължение)

3.7. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценка.

Цената на придобиване включва разходи, които са пряко свързани с придобиването на актива. Стойността на активи, придобити по стопански начин, включва цената на материалите и прекия труд; други разходи, свързани с привеждането на актива в готовност за употреба; разходите за демонтиране и преместване на актива и за възстановяване на мястото, където е монтиран активът; капитализирани лихвени разходи по заеми, свързани с актива. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

Когато в имотите, машините и съоръженията се съдържат значими компоненти с различна продължителност на полезния живот, те се отчитат като отделни активи.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения се определят като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива и се признават нетно в други приходи в печалби и загуби.

Възникнали последващи разходи за подмяна на част от актив от имотите, машините и съоръженията се капитализират в балансовата стойност на съответния актив, само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива и разходите могат да бъдат надеждно оценени. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходите за ежедневно обслужване на активите се признават в печалби и загуби в момента на извършването им.

Амортизируемата сума на активите се определя от цената на придобиването им, намалена с тяхната остатъчна стойност. Значимите компоненти на отделните активи от имотите, машините и съоръженията се оценяват и ако даден компонент има срок на полезен живот различен от този на актива, към който се числи, този компонент се амортизира отделно.

Амортизацията се признава в печалби и загуби на база на линейния метод, спрямо очаквания полезен живот на всеки компонент на актив от имотите, машините и съоръженията.

Очакваните срокове на полезен живот на активите за текущата и предходните години са следните:

• Производствени сгради и конструкции (част от Земи и Сгради)	25-30 години
• Немасивни сгради (част от Земи и Сгради)	7-15 години
• Предавателни устройства (част от Машини, съоръжения и оборудване)	20-25 години
• Основно оборудване на турбина и котел (част от Машини, съоръжения и оборудване)	15-25 години
• Подемно-транспортни машини и оборудване (част от Машини, съоръжения и оборудване)	10-15 години
• Друго оборудване (част от Машини, съоръжения и оборудване)	5-10 години
• Компютри и компютърно оборудване	2-3 години
• Сървъри и ИТ инфраструктурно оборудване	5-10 години
• Мебели, електрически уреди и офис техника	4-7 години
• Транспортни средства	4-10 години

Приложения към финансовия отчет (продължение)

3. Счетоводна политика (продължение)

3.7. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преглеждат и коригират, ако е необходимо, към датата на финансовия отчет.

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други приходи“.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

3.8. Отчитане на лизинговите договори

При лизингополучателя

Компанията единствено е лизингополучател по договори за оперативен лизинг. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

3.9. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

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

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

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

Приложения към финансовия отчет (продължение)

3. Счетоводна политика (продължение)

3.9. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения (продължение)

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

3.10. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти. Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

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

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията. Финансовите активи се признават на датата на сделката. Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

3.10.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират основно в категорията на Кредитите и вземанията.

Кредити и вземания

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

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи”.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

3. Счетоводна политика (продължение)

3.10. Финансови инструменти (продължение)

3.10.2. Финансови пасиви

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

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

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

Финансовите пасиви включват заем, гарантиран от САЧЕ, който е взет с цел финансиране на рехабилитацията на ТЕЦ Марица Изток 3. Той е отразен в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като преки разходи по сделката се отнасят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към балансовата стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

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

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

3.10.3. Деривативи

Дериватите се признават първоначално по справедлива стойност към датата на деривативния договор и впоследствие се преоценяват по справедлива стойност в края на всеки отчетен период. Отчитането на последващи промени в справедливата стойност зависи от това дали деривативът е определен като хеджиращ инструмент и ако това е така, от естеството на позицията, която се хеджира. Дружеството използва деривативи за

- хеджиране на определен риск, свързан с паричните потоци по признатите активи и пасиви, както и много вероятните бъдещи сделки с тях (хеджиране на парични потоци).

Приложения към финансовия отчет (продължение)

3. Счетоводна политика (продължение)

3.10. Финансови инструменти (продължение)

3.10.3. Деривативи (продължение)

В началото на хеджинг операцията Дружеството документира връзката между хеджиращия инструмент и обекта на хеджиране, както и управлението на неговия риск и стратегията за извършване на различни хеджинг трансакции. Дружеството документира също и оценката, както в началото на операцията, така и на периодична база, показваща дали деривативите които са използвани са били и ще продължат да бъдат високо ефективни при противоположни промени в справедливите стойности или в паричните потоци от хеджирания обект.

Справедливата стойност на различни деривативни финансови инструменти, използвани за хеджиране, е оповестена в приложение 17.1. Движенията в резерва за хеджиране, като част от собствения капитал, са показани в приложение 13.2. Пълната справедлива стойност на дериватива се класифицира като нетекущо задължение, когато остатъчният падеж на хеджираната позиция е повече от 12 месеца.

Всички деривативни финансови инструменти, използвани за хеджиране, се признават първоначално по справедлива стойност и последващо се отчитат по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние.

В степента, до която хеджирането е ефективно, промените в справедливата стойност на деривативите, определени като хеджиращи инструменти при хеджиране на парични потоци, се отчитат в друг всеобхватен доход и се включват в резервите за хеджиране на парични потоци в собствения капитал. Всяка неефективност при хеджиращите взаимоотношения се признава незабавно в печалбата или загубата.

Ако не се очаква да бъде извършена дадена прогнозирана трансакция или хеджиращият инструмент е станал неефективен, всяка свързана с него печалба или загуба, призната първоначално в другия всеобхватен доход, се отчита незабавно в печалбата или загубата.

Дружеството използва договор за лихвен суап, за да намали лихвения риск, възникващ от промените на плаващия лихвен процент по договора за заем.

Оценяване по справедлива стойност

Нивото на йерархия за оценяване на справедливата стойност се основа на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата стойност, както е посочено по-долу.

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви, до които Дружеството има достъп към датата на оценяването;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени в ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, пряко или косвено; и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

3. Счетоводна политика (продължение)

3.10.3 Деривативи (продължение)

Когато Дружеството оценява лихвения си суап текущо по справедлива стойност, то определя, че той попада в категория 2 на йерархията на справедливата. Дружеството използва пазарен подход като част от наличните техники за оценяване, за да определи справедливата стойност на своите деривативни инструменти. Пазарният подход използва цени и друга релевантна информация, генерирана от пазарните транзакции. Справедливата стойност на лихвения суап е определена като настоящата стойност на прогнозните изходящи парични потоци на базата на наблюдаеми криви на доходност.

Финансовият отдел на компанията-собственик на Дружеството извършва оценка на финансовите активи и пасиви, съгласно изискванията за финансово отчитане на Групата и ги категоризира на ниво 2. Единствените деривативни финансови инструменти, с които Дружеството оперира, представляват лихвени суапи.

Справедливата стойност на деривативите, представени в отчета за финансовото състояние, представлява нетната им пазарна стойност. Дължимата лихва по суапа е представена на отделен ред в отчета за финансовото състояние.

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти. Подробности относно използваните предположения са представени в Приложенията за финансови активи и пасиви. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

3.11. Материални запаси

Материалните запаси включват суровини, резервни части, химикали, гориво-смазочни материали и други материали. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

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

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

Дружеството периодично извършва оценка дали основни резервни части отговарят на критериите за капитализиране на МСС 16. Ако тези критерии са изпълнени, въпросните резервни части се капитализират в състава на Имотите, машините и съоръженията.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

3. Счетоводна политика (продължение)

3.12. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 9.

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

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

3.13. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, ваучери за храна, парични средства по банкови сметки.

3.14. Плащания на дивиденди

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите се признават, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за собствения капитал.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

3. Счетоводна политика (продължение)

3.15. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Платен годишен отпуск

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсирани отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъде ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват заплати и социални и здравни осигуровки. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Задължения за обезщетения на наети лица при пенсиониране

Налице е подписан договор между КонтурГлобал Марица Изток 3 АД (Собственик) и КонтурГлобал Оперейшънс България АД (Оператор). Съгласно предмета на Споразумението, Собственикът наема Оператора за експлоатиране, поддържане и управление на Обекта - Електроцентраля „КонтурГлобал Марица Изток 3”. При изпълнение на своите задължения Операторът не действа като агент на Собственика, с изключение на случаите, за които е упълномощен, съгласно условията на посоченото споразумение.

Съгласно “Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентраля КонтурГлобал Марица Изток 3”, “КонтурГлобал Марица Изток 3” АД има задължение да възстановява разходите по персонала на „КонтурГлобал Оперейшънс България” АД. По тази причина, Дружеството признава провизия за възстановяване на разходи за персонал. Провизията за възстановяване на разходи за персонал е формирана съгласно изискванията на чл. 222 от Кодекса на труда и чл. 60 от Колективния трудов договор (КТД) на КонтурГлобал Оперейшънс България АД. При прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, КонтурГлобал Оперейшънс България АД е задължено да му изплати обезщетение в размер между две и шест брутни трудови възнаграждения (според Кодекса на труда) и между шест и четиринадесет брутни трудови възнаграждения (според КТД), в зависимост от трудовия стаж при пенсиониране в енергетиката. КонтурГлобал Оперейшънс България АД е задължено да изплаща и обезщетения при пенсиониране по болест съгласно чл. 59 от КТД.

Съгласно МСС 19 „Доходи на наети лица“ за планове с дефинирани доходи, при които рискът се поделя между различни предприятия под общ контрол и е налице договорно споразумение за начисляване на нетните разходи за дефинирани доходи за плана като цяло, оценени в съответствие с МСС 19 от отделните предприятия от групата, в самостоятелните или индивидуалните си финансови отчети предприятието признава начислените нетни разходи за дефинирани доходи. Оценяването на дългосрочните доходи на наетите лица се извършва по кредитния метод на прогнозираните единици, с извършване на оценки към датата на баланса от лицензиран актюер, при спазване на изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица”. Този метод разглежда всеки период от трудовия стаж като пораждащ допълнителна единица право на доходи и измерва всяка такава единица поотделно, за да се пресметне окончателното задължение.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

3. Счетоводна политика (продължение)

3.16. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка. В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава.

Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в пояснение 32.

3.17. CO2

КонтурГлобал Марица Изток 3 АД използва квоти за въглеродни емисии. Дружеството, емитиращо въглеродни емисии, има съответни задължения, в съответствие с принципа замърсител/платец.

Дружеството има право на безплатни квоти, в замяна на инвестиране в проекти за модернизиране на инфраструктурата и екологични технологии, които ще доведат до намаляване на емисиите. Тъй като КонтурГлобал Марица Изток 3 няма действащи такива проекти, Дружеството се задължава да заплати на правителството тези безплатни квоти по цени, базирани на специфична методология, одобрена от Комисията в нейното решение от 6 юли 2012 г. В началото на всяка година държавата определя цената на емисиите, която се базира на текущите пазарни цени. Дружеството отчита задължението за закупуването на тези квоти на база установените от държавата цени. КонтурГлобал Марица Изток 3 се задължава да закупи определения брой квоти, разпределени на Дружеството, до края на месец април на годината, следваща тази, през която въглеродните емисии са изпуснати в атмосферата.

Количеството емисии, което е над разпределените на Дружеството квоти за годината, се закупува от свободния пазар. Дружеството текущо признава разход и съответно задължение за емисиите, които са в повече от разпределените квоти. Оценката на тези емисии е възможно най-добрата преценка за бъдещите ресурси, които ще са необходими за закупуването им, т.е. пазарната цена към края на отчетния период.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

3. Счетоводна политика (продължение)

3.17. CO2 (продължение)

Във всеки един момент Дружеството може да има или отчетени квоти (актив) или провизия за закупуване на такива (пасив).

Наличието на провизия в края на отчетния период означава, че Дружеството трябва да закупи от пазара допълнително количество квоти за емисии, за да изпълни изискването за тяхното предаване в рамките на крайния срок, определен от регулатора.

Отчетени квоти (актив) в края на отчетния период означава, че Дружеството ги е закупило по-рано от крайния срок, определен от регулатора (месец април на следващата година).

Съгласно Закона за опазване на околната среда, до 30 април на всяка календарна година КГМИЗ, като оператор на инсталация, емитираща парникови газове, е задължено да предава на Национални регистър квоти за въглеродни емисии, равняващи се на общото количество емисии, определени за съответната инсталация през предходната година, на база извършен одит и верифициран доклад. Веднага след като закупуването на квоти е извършено и задължението на Дружеството, произтичащо от направените емисии е изпълнено, квотите са предадени на държавата и предишното начислено задължение е погасено.

Възможността да се продават квоти е определена в Наредбата за организацията и контрола по изпълнението на националния план за инвестиции за периода 2013-2020 година. Дружеството може да продава квоти, само ако те вече са били закупени и само ако количеството емисии, направени през годината, е по-малко от количеството на квотите, получените по силата на действащите регулации. До настоящия момент Дружеството изпуска в атмосферата повече емисии, отколкото са квотите, които се разпределят за дружеството по цитираната Наредба.

3.18. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати. Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

а) **Полезен живот на амортизируемите активи**

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Ръководството определя, че полезния живот на активите представя точно очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в Приложения 4 и 5. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

3. Счетоводна политика (продължение)

3.18. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика (продължение)

б) КРМСФО 4

Когато електроцентралата продава произведената енергия, съгласно дългосрочно споразумение за изкупуване на електроенергия, съществува определена преценка дали този дългосрочен договор за продажба на разполагаемост представлява договор за концесия, договор за лизинг или договор за услуга.

Основната дейност на Дружеството е експлоатация на електрическата централа и продажба на разполагаема мощност и електрическа енергия по дългосрочен договор, сключен с НЕК. Определянето дали този дългосрочен договор е, или съдържа лизинг, се базира на същността на споразумението и изисква оценка на това дали изгълнението на споразумението зависи от използването на специфични активи и дали се прехвърля правото на използване на тези активи.

Преценката на ръководството на Дружеството е, че дългосрочният договор с НЕК не съдържа елементи на лизинг. Това заключение е направено, като се има предвид по-специално факта, че около 10% от произведената ел.енергия може да бъде продадена извън Споразумението с НЕК, което представлява повече от незначителна част от продукцията, съгласно критериите на КРМСФО Разяснение 4. Съответно, НЕК не може да се определи като единствен и уникален клиент в началото на Споразумението с НЕК, и следователно не може да се разглежда като лизингополучател по договор, който включва множество участници. На основата на текущия план на Дружеството, бъдещият дял на продажбите към трети страни се очаква да нарасне.

в) Обезценка на вземанията

Ръководството преценява необходимостта от обезценка на вземанията въз основа на възрастов анализ на вземанията, базиран на най-скорошните събития и очаквания и съответния исторически опит. Допълнителни детайли в тази връзка са оповестени в приложение 35.2 "Кредитен риск".

г) Провизии

Провизия за разходи за възстановяване на площадката

Дружеството е направило оценка и е признало провизия за разходи за възстановяване на някои от неговите активи, тъй като съгласно действащото законодателство Дружеството има задължение да възстанови терените в тяхното първоначално състояние. Сумата на провизията представлява справедливата стойност на очакваните разходи по възстановяването. Сума, равна на първоначално признатата провизия, е капитализирана в стойността на имотите, машините, съоръженията и оборудването и се амортизира за срока на полезния живот на съответните активи. Освобождаването на дисконтовия фактор се отчита като финансов разход. Промени в оценката на разходите за демонтаж, почистване и възстановяване на обекта, в резултат на промяна на преценката за момента на извършването на разхода или на сумата му или на дисконтовия процент, се отразяват като увеличение или намаление на съответния дълготраен актив. Сумата на намалението не може да превишава балансовата стойност на актива. Ако намалението на провизията надвиши балансовата стойност на актива, разликата се признава незабавно в печалби и загуби.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

3. Счетоводна политика (продължение)

3.18. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика (продължение)

г) Провизии (продължение)

Провизия за разходи за опазване на околната среда

Дружеството признава провизия за разходи за опазване на околната среда, когато е вероятно да бъдат извършени такива разходи или други, за възстановителни работи, и Дружеството е задължено, по закон или по конструктивно задължение според собствената си политика за опазване на околната среда, да предприеме такива действия. Когато се очаква разходите да бъдат извършени в рамките на продължителен период, като провизия се признава настоящата стойност на очакваните бъдещи разходи, като освобождаването на дисконтовия фактор се отчита като финансови разходи.

Към 31 декември 2016 г. Дружеството е признало провизия за разходи за опазване на околната среда, отнасяща се за разходи, които се очаква да бъдат извършени главно във връзка с почистването на река Соколица през 2017 г.

3.18.1 Рекласификация във връзка с промени в отчета за паричните потоци

През 2016 ръководството е прегледало презентацията на платените лихви и разходи по суап в отчета за паричните потоци. Вземайки в предвид естеството на този паричен поток ръководството смята, че би било по-коректно такива плащания да бъдат представени като част от паричните потоци от финансова дейност вместо като паричен поток от оперативна дейност. В допълнение ръководството взе решение да представи измененията в оборотния капитал на един ред в отчета за паричните потоци и да реферира за повече детайли към приложение част от финансовия отчет.

Представянето на отчета за паричните потоци е променено ретроспективно. Няма отражение в отчетите за финансовото състояние или отчета за всеобхватния доход от направените промени.

4. Нематериални активи

Нематериалните активи на Дружеството включват лицензии и софтуер.

Към 31 декември 2016 г. Дружеството не правило значими придобивания или продажби на нематериални активи. Отчетната стойност на нематериалните активи (основно представени чрез софтуер, лицензии и разрешителни) към 31 декември 2016 г. е в размер на 4,101 хил.лв (2015: 4,029 хил.лв), а натрупаната амортизация е в размер на 3,589 хил.лв (2015: 3,260 хил.лв).

Начислената амортизация за периода, приключващ на 31 декември 2016 г., е в размер на 329 хил.лв (2015: 330 хил.лв).

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

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

Приложения към финансовия отчет (продължение)

5. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват земи и сгради, машини, транспортни средства, стопански инвентар и активи в процес на изграждане. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земя и сгради '000 лв.	Машини, съоръжения, оборудване '000 лв.	Транспортни средства '000 лв.	Стопански инвентар '000 лв.	Активи в процес на изграждане '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2016 г.	98,722	1,234,406	1,627	5,062	11,740	1,351,557
Новопридобити активи	-	-	-	-	11,456	11,456
Трансфери	64	18,671	-	151	(18,886)	-
Отписани активи	(25)	(135)	-	(10)	-	(170)
Салдо към 31 декември 2016 г.	98,761	1,252,942	1,627	5,203	4,310	1,362,843
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2016 г.	(31,973)	(647,176)	(1,510)	(4,212)	-	(684,871)
Отписани активи	12	134	-	10	-	156
Амортизация	(3,674)	(70,181)	(36)	(513)	-	(74,404)
Салдо към 31 декември 2016 г.	(35,635)	(717,223)	(1,546)	(4,715)	-	(759,119)
Балансова стойност към 31 декември 2016 г.	63,126	535,719	81	488	4,310	603,724

	Земя и сгради '000 лв.	Машини, съоръжения, оборудване '000 лв.	Транспортни средства '000 лв.	Стопански инвентар '000 лв.	Активи в процес на изграждане '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2015 г.	98,629	1,222,086	1,627	5,062	11,899	1,339,303
Новопридобити активи	-	-	-	-	12,404	12,404
Трансфери	93	12,415	-	55	(12,563)	-
Отписани активи	-	(95)	-	(55)	-	(150)
Салдо към 31 декември 2015 г.	98,722	1,234,406	1,627	5,062	11,740	1,351,557
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2015 г.	(28,306)	(572,306)	(1,461)	(3,735)	-	(605,808)
Отписани активи	-	94	-	54	-	148
Амортизация	(3,667)	(74,964)	(49)	(531)	-	(79,211)
Салдо към 31 декември 2015 г.	(31,973)	(647,176)	(1,510)	(4,212)	-	(684,871)
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	66,749	587,230	117	850	11,740	666,686

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

Приложения към финансовия отчет (продължение)

5. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Към 31.12.2016 г. Дружеството има договорни задължения за изграждане на активи на стойност 3,312 хил. лв., които ще се реализират през 2017 г. Към 31.12.2015 г. договорните задължения са в размер на 1,839 хил. лв.

Авансовите плащания за придобиване на нетекущи активи към 31.12.2016 г. са на стойност 2,702 хил. лв. (2015: 284 хил.лв.).

Заложените активи, собственост на Дружеството, са представени в пояснение 33.

6. Оперативен лизинг като лизингополучател

Бъдещите минимални плащания по договори за оперативен лизинг на Дружеството са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Към 31 декември 2016 г.	245	336	581
Към 31 декември 2015 г.	300	189	489

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 319 хил. лв. (2015 г.: 352 хил.лв.). Тази сума включва минималните лизингови плащания.

Дружеството е страна по договор за наем на офис помещение в гр. София, сключен с ЦЕЕ Пропърти България ЕООД, с краен срок септември 2017 г. Месечната наемна вноска е в размер на 13 хил. лв.

Дружеството е страна по договори за оперативен лизинг на общо 12 автомобила, които приключват до 2021 г.

7. Дългосрочни търговски вземания

Сумите, признати в отчета за финансовото състояние, са представени както следва:

	31 декември 2016 г. ‘000 лв.	31 декември 2015 г. ‘000 лв.
Дългосрочни вземания от НЕК ЕАД	11,886	17,829
Дисконтиране	(87)	(1,135)
	<u>11,799</u>	<u>16,694</u>

Съгласно допълнително споразумение към дългосрочния договор за изкупуване на електроенергия, сключен между Дружеството и НЕК ЕАД, разходите за придобиване на квоти за въглеродни емисии се включват в плащането за електроенергия.

Дружеството има дългосрочно задължение, описано в пояснение 14, което е напълно реципрочен на дългосрочното вземане от НЕК (като количества квоти за въглеродни емисии, график на плащанията и използван дисконтов процент).

Ефектът от дисконтирането е включен в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Нетни финансови разходи”.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

8. Дългосрочни блокирани парични средства

Сумите, признати в отчета за финансовото състояние, са представени както следва:

	31 декември 2016 г. ‘000 лв.	31 декември 2015 г. ‘000 лв.
Блокирани парични средства по банкова сметка за управление на получен заем	32,064	41,087
Блокирани парични средства по банкови сметки за резерви за изплащане разходи по ремонти	113	951
	<u>32,177</u>	<u>42,038</u>

Дългосрочните блокирани парични средства включват банкова сметка за резерви за изплащане на разходи по ремонти, блокирана от Сосиете Женерал, Великобритания.

Блокираните финансови активи включват банкова сметка за управление на получен заем, която може да бъде използвана само за специфични плащания за покриване на конкретни финансови разходи, дължими по всяко време и при определени условия.

През февруари 2016 г. дружеството е освободило излишък от сметката за управление на получения заем в размер на 1,962 хил.лв, в резултат на плащане по график на погасителна вноска по банковия заем, извършено през януари 2016 г. През август 2016 г. дружеството е освободило излишък от сметката за управление на получения заем в размер на 7,823 хил.лв, в резултат на допълнително плащане на погасителна вноска по банковия заем, извършено през юни 2016 г. извън графика на плащанията и на плащане по график на погасителна вноска по банковия заем, извършено през юли 2016 г.

Ръководството на Дружеството очаква, че през следващата година сумата по сметката за резерви за изплащане на текущи задължения по заем няма да бъде използвана.

9. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който се предполага, че Дружеството ще генерира облагаема печалба в бъдеще, срещу която подобни отсрочени активи могат да бъдат реализирани. Признатите отсрочени данъчни активи и пасиви се отнасят до следните елементи на отчета за финансовото състояние:

Приложения към финансовия отчет (продължение)

9. Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)

Отсрочени данъчни активи/(пасиви)	Признати в		31 декември 2016 г. ‘000 лв.
	1 януари 2016 г. ‘000 лв.	другия всеобхватен доход ‘000 лв.	
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	(26,166)	-	(28,021)
Материални запаси	192	-	185
Текущи активи			
Вземания	1	-	-
Нетекущи пасиви			
Деривативен финансов инструмент	6,458	(2,122)	4,336
Провизии	1,228	12	1,332
Текущи пасиви			
Провизии	92	-	108
Задължения към персонала	221	-	190
	(17,974)	(2,110)	(21,870)
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	8,192		6,151
Отсрочени данъчни пасиви	(26,166)		(28,021)
Нетно отсрочени данъчни активи/(пасиви)	(17,974)		(21,870)

Отсрочени данъчни активи/(пасиви)	Признати в		31 декември 2015 г. ‘000 лв.
	1 януари 2015 г. ‘000 лв.	другия всеобхватен доход ‘000 лв.	
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	(14,768)	-	(26,166)
Материални запаси	212	-	192
Текущи активи			
Вземания	3	-	1
Нетекущи пасиви			
Деривативен финансов инструмент	8,367	(1,909)	6,458
Провизии	1,019	118	1,228
Текущи пасиви			
Провизии	81	-	92
Задължения към персонала	128	-	221
	(4,958)	(1,791)	(17,974)
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	9,810		8,192
Отсрочени данъчни пасиви	(14,768)		(26,166)
Нетно отсрочени данъчни активи/(пасиви)	(4,958)		(17,974)

Приложения към финансовия отчет (продължение)

9. Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)

Сумите, признати в другия всеобхватен доход, се отнасят до справедливата стойност на деривативния финансов инструмент и преоценките на задълженията по планове с дефинирани доходи, формирани през периода. Всички отсрочени данъчни активи и пасиви са включени в отчета за финансовото състояние.

Дружеството е признало възникването и обратното проявление на данъчните временни разлики в съответствие с изискванията на Закона за корпоративното подоходно облагане при действаща ставка от 10 %. Ръководството на Дружеството не очаква промяна в приложимата данъчна ставка в следващия отчетен период.

10. Материални запаси

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

	31 декември 2016 г. ‘000 лв.	31 декември 2015 г. ‘000 лв.
Резервни части	18,963	18,885
Въглища	4,115	5,161
Котелно гориво	771	662
Варовик	652	738
Други материали и консумативи	4,411	4,250
Обезценка на материални запаси до нетна реализируема стойност	(1,846)	(1,916)
Материални запаси	27,066	27,780

През 2016 г. общо 142,124 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2015 г.: 170,845 хил. лв.). През 2016 г. не е извършвана обезценка на материални запаси. Изменението в натрупаната обезценка се дължи на отписани материали при използване или бракуване. Към 31 декември 2016 г. балансовата стойност на обезценените материални запаси е в размер на 369 хил.лв. (2015 г.: 392 хил.лв.)

Намаление на разходите в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати в предходни периоди, не е настъпило през 2016 г. или 2015 г.

Материалните запаси към 31 декември 2016 г. не са предоставяни като обезпечение на задължения.

10.1 Квоти за въглеродни емисии

КонтурГлобал Марица Изток 3 се задължава да закупи определения брой квоти, разпределени на Дружеството, както и тези, които следва да закупи на свободния пазар, до края на месец април на годината, следваща тази, през която въглеродните емисии са изпуснати в атмосферата.

В края на 2016 г. Дружеството не е купувало въглеродни емисии. Нужните количества ще бъдат закупени от свободния пазар през февруари и март 2017 г. и предадени на Регистъра до 30 април 2017 г. Към 31 декември 2016 г. Дружеството притежава въглеродни емисии на стойност 2 хил.лв, класифицирани като краткосрочен актив (2015 г.: 2,381 хил.лв.).

Приложения към финансовия отчет (продължение)

11. Търговски и други вземания

	31 декември 2016 г. ‘000 лв.	31 декември 2015 г. ‘000 лв.
Търговски вземания	22,865	499,618
Начислени нефактурирани приходи	32,451	61,312
Обезценка на вземания	-	(15)
Депозит със свързани лица	76,582	12,632
Начислени лихви	84	105
Други търговски вземания	205	116
Други вземания	378	57
	132,565	573,825

Депозитът със свързани лица е направен на база сключено споразумение между КонтурГлобал Марица Изток 3 АД и КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л., Велико Херцогство Люксембург. Съгласно условията на това споразумение, КонтурГлобал Марица Изток 3 АД може да депозира свои временно свободни парични средства по банкова сметка на КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л., срещу което КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л. дължи лихва. Споразумението е сключено за срок от 1 година, който се подновява ако страните не се споразумеят друго. Съгласно условията на сключеното споразумение, дължимата лихва по депозираните суми се капитализира на годишна база, като към 31 декември 2016 г. нейният размер е 195 хил.евро. (381 хил. лв.).

Посочените търговски и други вземания са краткосрочни и тяхната нетна балансова стойност се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност. Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка.

Най-значимите краткосрочни търговски вземания към 31 декември са представени, както следва:

	31 декември 2016 г. ‘000 лв.	31 декември 2015 г. ‘000 лв.
НЕК ЕАД–търговски вземания (приложение 34.2)	22,663	499,482
НЕК ЕАД–нефактурирани приходи (приложение 34.2)	32,451	61,312
	55,114	560,794

12. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	31 декември 2016 г. ‘000 лв.	31 декември 2015 г. ‘000 лв.
Парични средства в брой	1	3
Парични средства в банкови сметки	55,480	69,883
Пари и парични еквиваленти	55,481	69,886

Приложения към финансовия отчет (продължение)

13. Собствен капитал

13.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 2,659,436 на брой напълно платени обикновени акции с номинална стойност в размер на 77 лв. за акция (2015 г. – 77 лв. за акция). Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

	31 декември 2016 г. Брой акции	31 декември 2016 г. %	31 декември 2015 г. Брой акции	31 декември 2015 г. %
КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л., Люксембург	1,941,388	73%	1,941,388	73%
НЕК ЕАД	718,048	27%	718,048	27%
	2,659,436	100%	2,659,436	100%

13.2. Резерви

Към 31 декември 2016 г. Дружеството има отрицателни резерви в общ размер на 20,222 хил. лв (2015: отрицателни резерви в общ размер на 39,217 хил. лв), включващи:

Законови резерви

Към 31 декември 2016 г. Дружеството има законови резерви в размер на 20,477 хил. лв. (2015 г.: 20,477 хил.лв.), формирани в съответствие с чл. 246 от Търговския закон и Устава на Дружеството за сметка на неразпределената печалба.

Резерв от хеджиране

Към 31.12.2016 г. Дружеството използва деривативен финансов инструмент за хеджиране на парични потоци по договор за кредит, оповестен в пояснение 17.2, поради което е формирало отрицателен резерв за хеджиране на парични потоци в размер на 39,020 хил. лв., отразяващ ефективната част от хеджирането на паричните потоци. Към 31.12.2015 г. отрицателният резерв за хеджиране на парични потоци е в размер на 58,123 хил. лв.

Други резерви

Към 31 декември 2016 г. Дружеството е формирало други резерви, състоящи се от отрицателни преоценки по планове с дефинирани доходи и други резерви на обща отрицателна стойност от 1,679 хил. лв. (2015 г.: отрицателен размер от 1,571 хил. лв.). Отрицателните преоценки по планове с дефинирани доходи са в размер на 1,788 хил. лв. към 31 декември 2016 г. (2015 г.: 1,680 хил. лв.)

13.3. Неразпределена печалба

Неразпределената печалба включва печалбата от текущата година и натрупаните печалби от минали години.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

14. Дългосрочни търговски задължения

Сумите, признати в отчета за финансовото състояние, са представени както следва:

	31 декември 2016 г. ‘000 лв.	31 декември 2015 г. ‘000 лв.
Дългосрочни задължения към Фонда към Министерството на енергетиката	11,886	17,829
Дисконтиране	(87)	(1,135)
	11,799	16,694

Съгласно Наредба за организацията и контрола по изпълнението на националния план за инвестиции за периода 2013-2020 г. Дружеството получава 1,884,763 квоти за парникови газове по Дерогацията за 2013 г. през април 2014 г., поради забавяне в процеса на одобрение на Дерогацията на европейско и национално ниво.

Цената на тези въглеродни квоти е в размер на 9.27 евро на тон, като общо за 2013 г. Дружеството следва да внесе във Фонда към Министерство на енергетиката сумата от 17,742 хил. евро. Тази сума се разсрочва за 69 месеца, считано от 01.04.2014 г. до 31.12.2019 г.

Задължението към Фонда във връзка с въглеродните квоти по Дерогацията за 2013 г. е в общ размер на 9,116 хил. евро (17,829 хил. лв) към 31 декември 2016 г. Дългосрочната част на това задължение към 31.12.2016 г. е в размер на 6,077 хил. евро (11,886 хил. лв.)

Към 31.12.2016 г. дългосрочното задължение към Фонда е дисконтирано, като е използван ефективен годишен лихвен процент 0.36%. Той се основава на доходността на емисиите на дългосрочните държавни ценни книжа с тригодишен матуритет. В резултат на дисконтирането, дългосрочното задължение към Фонда се намалява с 87 хил. лв през 2016 г. (2015 г.: 1,135 хил. лв.). и към 31.12.2016 г. възлиза на 11,799 хил. лв (2015 г.: 16,694 хил. лв).

Приходът, свързан с дисконтирането, е включен в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Нетни финансови разходи”.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

15. Провизии

Балансовите стойности на провизиите могат да бъдат представени, както следва:

	Възстановяване на площадката ‘000 лв.	Провизии за възстановяване на разходи за персонал ‘000 лв.	Други провизии ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Балансова стойност към 1 януари 2016 г.	11,090	4,373	185	15,648
Допълнителни провизии	-	578	-	578
Използвани суми	-	(643)	(23)	(666)
Ефект от дисконтиране	978	-	-	978
Балансова стойност към 31 декември 2016 г.	12,068	4,308	162	16,538
От които – текущи	-	919	162	1,081
От които – нетекущи	12,068	3,389	-	15,457
Балансова стойност към 1 януари 2015 г.	10,193	3,174	387	13,754
Допълнителни провизии	-	1,575	65	1,640
Използвани суми	-	(376)	(267)	(643)
Ефект от дисконтиране	897	-	-	897
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	11,090	4,373	185	15,648
От които – текущи	-	740	185	925
От които – нетекущи	11,090	3,633	-	14,723

Провизии за възстановяване на площадката

Провизията за възстановяване на площадката, в размер на 12,068 хил. лв., включва настоящата стойност на разходите, които се очаква да бъдат необходими за покриване на задължението, като се използва дисконтов процент преди данъци, който отразява пазарната оценка на настоящата стойност на задължението и неговите специфични рискове в размер на 8.8%.

Провизията за възстановяване на площадката е призната на база на оценка на бъдещите разходи за възстановяване на площадката, които ще бъдат извършени в съответствие със съществуващото законодателство за възстановяване на земята, върху която са разположени някои от съоръженията на Централата. Тези разходи са свързани главно със сгуроотвалите и земята, заета от складовите стопанства за въглища и мазут. Провизията е включена в стойността на съответните дълготрайни активи.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

15. Провизии (продължение)

Провизии за възстановяване на разходи за персонал

Съгласно “Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентраля КонтурГлобал Марица Изток 3”, “КонтурГлобал Марица Изток 3” АД има задължение да възстановява разходите по персонала на „КонтурГлобал Оперейшънс България” АД. По тази причина Дружеството признава провизия за възстановяване на разходи за персонал.

Както е оповестено във финансовия отчет на „КонтурГлобал Оперейшънс България“ АД, последното дължи обезщетение при пенсиониране на работниците и служителите си. Съгласно изискванията на чл. 222 от Кодекса на труда и чл. 60 от КТД на КонтурГлобал Оперейшънс България АД, при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Работодателят е задължен да му изплати обезщетение в размер между две и шест brutни работни заплати (според Кодекса на труда) и между шест и четиринадесет brutни работни заплати (според КТД). Работодателят е задължен да изплаща и обезщетения при пенсиониране по болест, съгласно чл. 59 от КТД. Правното задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” е начислено на база на кредитния метод на прогнозираните единици.

Пенсионните задължения към персонала, включени в признатата провизия, се състоят от следните суми:

	31 декември 2016 г. ‘000 лв.	31 декември 2015 г. ‘000 лв.
Нетекущи:		
Обезщетения за пенсиониране по Кодекса на труда и КТД	3,216	3,468
Обезщетения при пенсиониране по болест по КТ и КТД	173	165
Нетекущи пенсионни задължения към персонала	3,389	3,633
Текущи:		
Обезщетения за пенсиониране по Кодекса на труда и КТД	919	740
Текущи пенсионни задължения към персонала	919	740
Общо пенсионни задължения към персонала	4,308	4,373

Промените в провизиите за обезщетения при пенсиониране, съгласно Кодекса на труда и КТД през годината са представени, както следва:

	31 декември 2016 г. ‘000 лв.	31 декември 2015 г. ‘000 лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	4,373	3,174
Разходи за текущ трудов стаж	344	281
Разходи за лихви	114	113
Преоценки по планове с дефинирани доходи	120	1,181
Изплатени обезщетения на персонала	(643)	(376)
Провизии за пенсиониране в края на годината	4,308	4,373

Приложения към финансовия отчет (продължение)

15. Провизии (продължение)

Провизията за обезщетения при пенсиониране е призната във финансовия отчет при приемане на следните основни предположения:

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Дисконтов процент	2,5%	2,8%
Очакван процент на увеличение на заплатите	2,2%-3,2%	2,2%-2,79%
Средна възраст на пенсиониране – мъже	63	63
Средна възраст на пенсиониране – жени	60	60
Степен на оттегляне на персонала	0-4%	0-4%

Използвана е таблица за смъртност, изготвена от Националния статистически институт.

Ръководствата на “КонтурГлобал Оперейшънс България” АД и “КонтурГлобал Марица Изток 3” АД са направили тези предположения след консултации с независими актюерски оценители. Тези допускания са използвани при определянето на размера на задълженията за изплащане на дефинирани доходи за отчетните периоди и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководствата. Действителните резултати обаче могат да се различават от направените предположения.

Други провизии

Другите провизии на Дружеството основно са свързани с почистването на река Соколица и със задължения към Агенция за държавна финансова инспекция по получени актове за установяване на административни нарушения.

16. Заеми

Заемите на Дружеството включват финансови пасиви, както следва:

	Текущи		Нетекущи	
	2016 г. ‘000 лв.	2015 г. ‘000 лв.	2016 г. ‘000 лв.	2015 г. ‘000 лв.
Заем в евро, отчитан по амортизирана стойност	46,275	55,442	321,249	451,262
Общо финансови пасиви	46,275	55,442	321,249	451,262

Приложения към финансовия отчет (продължение)

16. Заеми (продължение)

Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност включват заем, гарантиран от САЧЕ в евро, както следва:

	2016 г. ‘000 лв.	2015 г. ‘000 лв.
Нетекуци		
Уسوени заеми по номинална стойност	327,118	459,500
<i>Намалени с:</i> Неамортизирани разходи	(5,869)	(8,238)
Уسوени заеми по амортизирана стойност	321,249	451,262
Текущи		
Уسوени заеми по номинална стойност	46,402	54,560
Начислени лихви	-	385
Начислени такси	1,608	2,225
<i>Намалени с:</i> Неамортизирани разходи	(1,735)	(1,728)
Уسوени заеми по амортизирана стойност	46,275	55,442
	367,524	506,704

Номиналната и амортизираната стойност на заема са определени, както следва:

	Номинална стойност		Амортизирана стойност	
	2016 г. ‘000 лв.	2015 г. ‘000 лв.	2016 г. ‘000 лв.	2015 г. ‘000 лв.
Заем в евро, отчитани по амортизирана стойност	373,520	514,060	367,524	506,704
Общо заеми	373,520	514,060	367,524	506,704

Договорът за заем, гарантиран от САЧЕ, е подписан на 19.09.2006 г. между Дружеството и Заемодателите на заема, гарантиран от САЧЕ. Към 31.12.2016 г. по заема има само един заемодател – Сосиете Женерал, Франция. Основният заем е на стойност 450 млн. евро и няма допълнителна кредитна линия. Към 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. дължимата главница по заема е съответно в размер на 373,520 хил.лв. (190,978 хил. евро) и 514,060 хил.лв. (262,835 хил. евро). Лихвата по заема е променлива и към 31.12.2016 г. се изчислява като сума на 6-месечен EURIBOR и надбавка от 0.125%. Заемът следва да се погаси съгласно погасителен план с дата на изплащане на финална погасителна вноска на 31.07.2023 г.

Договорът за заем дефинира позитивни и негативни условия и определя различни събития, представляващи неизпълнение. Позитивните условия включват задължения на Дружеството да поддържа подходящо застрахователно покритие, да поддържа собственост върху активите, да встъпва в споразумения за хеджиране и други. Основните негативни условия не позволяват на Дружеството да развива друга дейност, несвързана с проекта Марица Изток 3, поставят рестрикции за последващи заеми и намаляване на капитала. Дружеството има за задължение да съблюдава и да не нарушава определени съотношения както следва:

Приложения към финансовия отчет (продължение)

16. Заеми (продължение)

- При всяко усвояване на средства по заема, съотношението на Собствен капитал спрямо Задължения не трябва да надвишава 25:75;
- При всяка дата на погасяване след завършване на рехабилитацията, коефициентът на Нетния паричен поток спрямо Разходите за финансиране не трябва да бъде по-малък от 1:1.
- Допълнителни ограничения за разпределяне на дивиденди ако горните и други коефициенти паднат под определени прагове.

Към 31.12.2016 г. Дружеството не е в нарушение на клаузите по договора за заем.

17. Оценяване по справедлива стойност

17.1. Оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти

Балансовата стойност и справедливата стойност на деривативите, определени като хеджиращи парични потоци финансови инструменти, са еквивалентни към края на представените отчетни периоди.

В съответствие с йерархията на справедливата стойност, описана в пояснение 3.10.3, деривативните финансови инструменти към 31 декември 2016 г. са на стойност 43,356 хил.лв (2015 г.: 64,581 хил.лв) и са представени по справедлива стойност на второ ниво.

Определяне на справедливата стойност

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

Деривативните финансови инструменти, с които Дружеството оперира, не са търгувани на активни пазари. Справедливата стойност на този дериватив се определя чрез използването на техники за оценка, като се използват наблюдавани пазарни данни, а именно пазарни лихвени проценти (ниво 2). Деривативният финансов инструмент, с който Дружеството оперира, е включен на второ ниво и представлява лихвен суап.

17.2. Деривативен финансов инструмент

Дружеството използва само един деривативен финансов инструмент, договор за лихвен суап, за хеджиране на парични потоци в съответствие с МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване”. Неговата справедлива стойност към 31 декември 2016 г. е 43,356 хил.лв (2015 г.: 64,581 хил.лв).

Договорът за суап се отнася до парични потоци, свързани с лихвените плащания по заема, гарантиран от САЧЕ, прогнозирани за периода до януари 2023 г. Договорът за суап покрива целия период на заема и 87% от дължимата главница по заема, гарантиран от САЧЕ, оповестен в пояснение 16.

През 2016 г. нетният ефект от хеджиране на паричните потоци преди данъци е положителен, в размер на 21,225 хил. лв. и е признат в другия всеобхватен доход (за 2015 г.: положителен, в размер на 19,091 хил. лв.). Кумулативният финансов резултат, отчетен в собствения капитал, възлиза на загуба в размер на 43,356 хил. лв. (за 2015 г.: загуба в размер на 64,581 хил. лв.).

Хеджирането на паричните потоци е 100% ефективно и не съдържа неефективна част.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

18. Търговски и други задължения

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

	31 декември 2016 г. ‘000 лв.	31 декември 2015 г. ‘000 лв.
Търговски задължения		
Задължения за въглища	16,488	254,342
Задължения за въглеродни емисии – краткосрочна част	38,393	81,723
КонтурГлобал Оперейпънс България АД	4,476	4,874
Други търговски задължения	13,328	24,248
	72,685	365,187
Други задължения		
Задължения за дивиденди	-	47,808
Данъчни задължения	1,369	4,152
Задължения към персонала	1,910	2,206
Други задължения	1	1
	3,280	54,167
	75,965	419,354

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

Задълженията за въглеродни емисии са свързани със задълженията на Дружеството по Наредбата за организацията и контрола по изпълнението на националния план за инвестиции за периода 2013 г. – 2020 г. и по чл. 131з, ал. 1 от Закона за опазване на околната среда, съгласно който операторите на инсталации, притежаващи разрешително за емисии на парникови газове, са длъжни до 30 април на всяка година да предават квоти, равняващи се на общото количество емисии, определени от съответната инсталация през предходната година чрез представяне на верифициран доклад. През 2016 г., по предварителна информация, реалните емисии CO₂ на КонтурГлобал Марица Изток 3 АД са приблизително 4,691,753 тона (за 2015 г. съответно - 5,759,673 тона CO₂). Признатото задължение за въглеродни емисии е в размер на 50,279 хил. лв, от които 38,393 хил. лв са краткосрочни.

Данъчните задължения към 31.12.2016 г. се състоят от ДДС за внасяне в размер на 1,340 хил. лв. и данъци върху разходите по ЗКПО в размер на 29 хил. лв. Към 31.12.2015 г. задълженията са съответно ДДС за внасяне в размер на 4,125 хил. лв. и данъци върху разходите по ЗКПО в размер на 27 хил. лв.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

19. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

	2016 г. ‘000 лв.	2015 г. ‘000 лв.
Приходи от продажба на разполагаема мощност	256,924	283,243
Приходи от продажба на ел. енергия	170,577	253,013
Приходи от продажба на ел. енергия - свободен пазар	-	17,367
Приходи от продажба на помощни услуги	3,830	4,459
	<u>431,331</u>	<u>558,082</u>

Приходите от продажби, в размер на 431,331 хил.лв. за 2016 г. (2015 г.: 558,082 хил.лв.), са признати основно по дългосрочен договор за продажба на електроенергия, сключен с основния клиент НЕК ЕАД на 13 юни 2001 г., със срок на договора до 15 години след датата на приключване на рехабилитацията (февруари 2024 г.).

Съгласно разпоредбите на договора Дружеството е задължено да предоставя определена базова разполагаема мощност и произведена ел. енергия. За да получи пълното плащане по договора, Дружеството следва да предостави на НЕК ЕАД минималното ниво на базова разполагаема мощност, представляващо 82% от максималната разполагаема мощност на ТЕЦ Марица Изток 3. В случай, че Дружеството не предостави минималните количества базова разполагаема мощност или при принудителен престой, Дружеството е задължено да плати неустойки, които не могат да надвишават 2,347 хил.лв. (1,200 хил. евро) годишно.

20. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2016 г. ‘000 лв.	2015 г. ‘000 лв.
Приходи от продажба на услуги	363	979
Приходи от продажба на текущи активи	349	473
Приходи от продажби към свързани лица	320	107
Приходи от наеми	53	21
Приходи от застрахователни обезщетения	-	1
	<u>1,085</u>	<u>1,581</u>

21. Разходи за материали

Разходите за материали на Дружеството включват:

	2016 г. ‘000 лв.	2015 г. ‘000 лв.
Разходи за въглища	(113,349)	(139,032)
Разходи за варовик	(11,932)	(13,754)
Разходи за резервни части	(6,405)	(5,233)
Разходи за мазут	(2,370)	(4,788)
Разходи за други материали	(4,464)	(3,464)
	<u>(138,520)</u>	<u>(166,271)</u>

Приложения към финансовия отчет (продължение)

22. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги на Дружеството включват:

	2016 г. ‘000 лв.	2015 г. ‘000 лв.
Услуги по споразумение с компанията – оператор	(28,515)	(28,721)
Услуги по текуща и основна поддръжка	(16,580)	(14,264)
Застраховки	(3,178)	(3,434)
Услуги по депониране на отпадъци	(2,209)	(2,006)
Охрана, противопожарна защита и чистота	(1,671)	(1,593)
Юридически, консултантски и данъчни услуги	(1,594)	(481)
Услуги за независим финансов одит	(121)	(380)
Други разходи за външни услуги	(1,878)	(2,007)
	(55,746)	(52,886)

Налице е подписан договор между КонтурГлобал Марица Изток 3 АД (Собственик) и КонтурГлобал Оперейшънс България АД (Оператор), наречен “Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентраля КонтурГлобал Марица Изток 3“. Съгласно предмета на Споразумението, Собственикът наема Оператора с цел опериране, поддръжане и управление на Обекта - Електроцентраля „КонтурГлобал Марица Изток 3“. Операторът трябва да наеме, обучи и да ръководи персонала, работещ по експлоатацията, поддръжката и управлението на съоръженията, което трябва да е налице 24 часа в денонощието и седем дни в седмицата.

Този финансов отчет е одитиран от специализирано одиторско предприятие ПрайсютърхаусКупърс Одит ООД. Възнаграждението на одиторското предприятие е за услуги за независим финансов одит. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30, ал. 1 на Закона за счетоводството, действащ за периода до 31 декември 2016 г.

23. Разходи за персонала

Разходите за персонала на Дружеството включват:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(3,300)	(3,467)
Разходи за бонус	(1,061)	(1,273)
Разходи за социални и здравни осигуровки	(222)	(226)
Разходи за неизползван отпуск	(135)	(150)
Други разходи за персонала	(513)	(197)
	(5,231)	(5,313)

Приложения към финансовия отчет (продължение)

24. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2016 г. ‘000 лв.	2015 г. ‘000 лв.
Разходи за такси по чл. 36е от Закона за енергетиката	-	(10,511)
Разходи за ел.енергия за собствени нужди	(3,604)	(4,574)
Разходи за местни и други данъци, такси и санкции	(2,862)	(1,030)
Разходи за дарения	(641)	(439)
Други разходи	(443)	(685)
	<u>(7,550)</u>	<u>(17,239)</u>

Според изискванията на българското законодателство всички централи, които произвеждат електроенергия следва да внесат такса в размер на 5% от приходите във Фонд „Сигурност на електроенергийната система“. Според условията на договора за изкупуване на електроенергия (РРА) Дружеството може да префактурира тази такса на НЕК. Тъй като този разход по своя характер представлява вид данък върху преходите, той следва да бъде представен в намаление на приходите. В годината приключваща на 31 декември 2016 тази такса е призната в намаление на приходите от НЕК.

25. Финансови приходи и разходи

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

	2016 г. ‘000 лв.	2015 г. ‘000 лв.
Разходи за лихви от хеджиране на парични потоци	(28,151)	(22,697)
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност	(6,941)	(9,327)
Разходи за лихви от дисконтиране на провизия	(978)	(897)
Разходи за дисконтиране на дългосрочни вземания	(1,048)	(661)
Загуби от валутни преоценки	(81)	(101)
Други финансови разходи	(891)	(1,043)
Финансови разходи	<u>(38,090)</u>	<u>(34,726)</u>

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

	2016 г. ‘000 лв.	2015 г. ‘000 лв.
Приходи от лихви	950	840
Приходи от дисконтиране на дългосрочни задължения	1,048	661
Печалба от валутни преоценки	53	27
Финансови приходи	<u>2,051</u>	<u>1,528</u>

Приложения към финансовия отчет (продължение)

26. Разходи за данъци върху дохода

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

	2016 г. ‘000 лв.	2015 г. ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	88,907	125,232
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(8,891)	(12,523)
Данъчен ефект от:		
Постоянни данъчни разлики	(205)	(105)
Данъчни облекчения	1	1
Общо очакван разход за данъци върху дохода	(9,095)	(12,627)
Текущ корпоративен данък	(7,309)	(1,402)
Отсрочен данък	(1,786)	(11,225)
Разходи за данъци върху дохода	(9,095)	(12,627)

Пояснение 9 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

27. Дивиденди

През 2016 г. Дружеството е разпределило на своите собственици дивиденди в размер на 128,000 хил.лв. (2015 г.: 103,000 хил. лв.). Тази сума представлява плащане в размер на 48.13 лв. на акция (2015 г.: 38.73 лв. на акция). Не се дължи данък върху дивидентите за български юридически лица и чуждестранни юридически лица от ЕС.

28. Промени в оборотния капитал

	2016 г. ‘000 лв.	2015 г. ‘000 лв.
Промени в инвентара	3,093	(3,275)
Промени в авансовите плащания	(269)	303
Промени в търговските и други вземания	475,540	(208,736)
Промени в търговските и други задължения	(302,314)	166,022
Промени в провизиите	(209)	(184)
Нетна промяна в оборотния капитал	175,841	(45,870)

Приложения към финансовия отчет (продължение)

29. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците и други описани по-долу.

Краен собственик на Дружеството е Резервоар Кепитъл Груп, инвестиционен фонд базиран в Съединените Американски Щати. Няма физическо лице, което ултимативно да контролира фонда. Дружеството няма финансови взаимоотношения с неговия краен акционер – Резервоар Кепитъл Груп.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път.

Свързаните лица на Дружеството, с които то има взаимоотношения, са: акционерите, предприятия под общ контрол и предприятия под контрола на държавата (основно Мини Марица-изток ЕАД).

29.1. Сделки със собствениците

	2016 г. ‘000 лв.	2015 г. ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на разполагаема мощност, ел.енергия и помощни услуги на НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	475,632	543,704
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на ел.енергия от НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	5,012	6,758
Дивиденди		
- НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	34,560	27,810
- КонтурГлобал България Холдингс Б.В.	-	75,190
- КонтурГлобал България Холдингс С.ар.л.	93,440	-

Приложения към финансовия отчет (продължение)

29. Сделки със свързани лица (продължение)

29.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол и с дружества под контрола на държавата

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Предоставени парични депозити		
КонтурГлобал България Холдингс С.ар.л.	63,569	=
	63,569	-
Продажби		
-Предоставени услуги на Мини Марица Изток ЕАД	337	948
-Предоставени услуги на Електроенергиен Системен Оператор ЕАД	-	17
-Други свързани лица	796	306
	1,133	1,271
Покупки на стоки и услуги		
-Мини Марица Изток ЕАД – покупка на въглища по СДВЛ, транспорт отпадъци, услуги	114,533	142,021
-Услуги по споразумение за Експлоатация и поддръжка от КонтурГлобал Оперейшънс България	28,515	28,721
-Други свързани лица	1,537	370
	144,585	171,112

29.3. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2016 г. ‘000 лв.	2015 г. ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения, вкл. заплати, осигуровки и бонуси	2,621	1,610
Общо възнаграждения	2,621	1,610

Приложения към финансовия отчет (продължение)

30. Разчети със свързани лица в края на годината

	2016 г. ‘000 лв.	2015 г. ‘000 лв.
Нетекущи вземания от:		
- собственици със значително влияние		
НЕК ЕАД – вземания по договор за продажба на ел.енергия	11,799	16,694
Текущи вземания от:		
- собственици със значително влияние		
НЕК ЕАД – вземания по договор за продажба на ел.енергия	55,114	560,794
- други свързани лица под общ контрол		
КонтурГлобал България Холдингс С.ар.л – предоставени паричен депозит	76,582	12,632
Други свързани лица	147	103
Общо вземания от свързани лица	131,843	573,529
Текущи задължения към:		
- собственици		
КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л. – задължения за дивиденди	-	47,808
НЕК ЕАД -задължения за ел. енергия- собственик със значително влияние	628	54
- свързани лица под контрола на държавата		
Мини Марица Изток ЕАД –задължения по СДЛВ	16,488	254,342
- други свързани лица под общ контрол		
КонтурГлобал Оперейшънс България АД – задължения по „Споразумение за експлоатация и поддръжка”	8,784	9,248
- В това число сумата, свързана с провизията за възнаграждения при пенсиониране	4,308	4,373
Други свързани лица	60	693
Общо задължения към свързани лица	25,960	312,145

31. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството е осъществило следните сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци от финансова дейност:

- Дружеството е прихванало задължения за дивиденди с търговски вземания от НЕК ЕАД в размер на 34,560 хил.лв. (2015 г: 27,810 хил.лв.);

Приложения към финансовия отчет (продължение)

32. Договорни ангажименти

Споразумение за доставка на лигнитни въглища (СДАВ)

Дружеството е страна по дългосрочен договор с Мини Марица Изток ЕАД (ММИ) за доставка на лигнитни въглища, сключен на 13 юни 2001 г. Съгласно този договор, Дружеството е задължено да изкупува минимални месечни количества за всяка календарна година, които са както следва:

- 6,187,000 (шест милиона и сто осемдесет и седем хиляди) стандартни тона на година (или пропорционално за непълна календарна година) за периода след завършването на рехабилитацията.

В случай на неизпълнение от страна на Дружеството на задълженията си по минималните договорени количества, освен в случаите на форс-мажор и някои действия на българските власти, съгласно договора, Дружеството дължи на ММИ сума, равна на разликата между (i) общата сума, платима по отношение на доставеното количество през месеца и (ii) общата сума, която би била платима, ако Дружеството беше закупило минималното месечно количество през въпросния месец.

Период	Минимално количество съгл. СДАВ		Общо ангажимент за периода		Цена на еквивалентен тон	Общо
	хиляди еквивалентни тона	хиляди еквивалентни тона	хиляди	хиляди	(на база 2016 г.)*	
2017 – 2018	6,187		12,374		лв. 16.50	'000 лв. 204,171
2019 – 2024	6,187		31,451		16.50	518,935
			43,825			723,106

* Цената за еквивалентен тон е закръглена до втория знак след десетичната точка.

През 2016 г. Дружеството е закупило от ММИ лигнитни въглища в размер на 6,401 хил. стандартни тона, което е над минималното договорено количество по Споразумението за доставка на лигнитни въглища през годината.

Съответно, Дружеството е произвело по Споразумението за изкупуване на електроенергия с НЕК нетна електрическа енергия в размер на 3,607 ГВтч., което е по-високо от минимално договорените 3,489 ГВтч., съгласно същия договор, които включват и плащания за въглища.

Договор за продажба на ел.енергия

Договор за продажба на електроенергия е сключен с основния клиент НЕК ЕАД на 13 юни 2001 г. Договорът е променен през март 2016 г., в резултат на което цената за разполагаемата мощност е намалена с 15 %, считано от 27 април 2017 г. Договорът е със срок на действие до 15 години след датата на приключване на рехабилитацията (февруари 2024 г.).

Приложения към финансовия отчет (продължение)

32. Договорни ангажименти (продължение)

Договор за продажба на ел.енергия (продължение)

Съгласно разпоредбите на договора, Дружеството е задължено да предоставя на НЕК ЕАД минималното ниво на базова разполагаема мощност, представляващо 82% от максималната разполагаема мощност на ТЕЦ Марица Изток 3. В случай, че Дружеството не предостави минималните количества базова разполагаема мощност или при принудителен престой, Дружеството е задължено да плати неустойки в размер на 7.8 лв./MWh (4 евро/MWh), като неустойките не могат да надвишават 2,347 хил.лв. (1,200 хил.евро) годишно.

Плащанията на НЕК, съгласно Споразумението за изкупуване на електроенергия, са гарантирани чрез особен залог върху вземания на НЕК от електроснабдителни дружества по договори за продажба на електроенергия и банковата сметка по която се получават плащания по тези договори, както и запис на заповед издаден от НЕК в полза на Дружеството.

33. Условни пасиви и условни активи

Залози

Дружеството има склучено споразумение за издаване на залог на името на финансиращите банки, съгласно заем, гарантиран от САЧЕ, който покрива:

- Имоти, машини и съоръжения;
- Вземанията от НЕК, произтичащи от Договора за изкупуване на ел. енергия, Запис на заповед, издадена от НЕК в полза на Компанията и други споразумения по проекта;
- Други настоящи и бъдещи вземания на Дружеството от НЕК ЕАД, акционерите ѝ и от трети лица, които са страни по някое от проектните споразумения.

Освен това, Дружеството е заложило сумите по своите разплащателни сметки в лева и валута (с изключение на сметки за разпределение на дивиденди) в полза на банките кредитори. Към 31.12.2016 г. върху Дружеството е наложено залог върху търговско предприятие в полза на Сосиете Женерал, Париж и Сосиете Женерал Експресбанк АД във връзка със заем, гарантиран от САЧЕ.

Гаранции за гаранционна поддръжка

Дружеството притежава няколко гаранции за гаранционна поддръжка, издадени от различни търговски банки във връзка с гаранционни задължения на доставчици на Дружеството по договори за изграждане на активи на обща стойност 380 хил. евро. Гаранциите покриват стойността на евентуални дефекти през гаранционния период на съответните активи.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

34. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	31 декември 2016 г. ‘000 лв.	31 декември 2015 г. ‘000 лв.
Кредити и вземания:			
Нетекущи активи			
Дългосрочни блокирани парични средства	8	32,177	42,038
Дългосрочни търговски вземания	7	11,799	16,694
Текущи активи			
Търговски вземания	11	132,187	573,768
Пари и парични еквиваленти	12	55,481	69,886
		231,644	702,386
Финансови пасиви			
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Нетекущи пасиви:			
Заеми	16	321,249	451,262
Текущи пасиви:			
Заеми, в т.ч. – начислени лихви и такси по заеми	16	46,275	55,442
Начислени лихви по суап	-	6,013	7,742
Търговски и други задължения	18	34,292	283,464
Задължение за изплащане на дивиденди	27	-	47,808
		407,829	845,718
Деривативи, определени като хеджиращи инструменти на паричен поток (отчитани по справедлива стойност):			
Деривативи	17.2	43,356	64,581

Вижте пояснение 3.10 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности, са описани в пояснение 17. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 35.

35. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 34. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от самото Дружество с подкрепата на централната администрация на групата в сътрудничество със Съвета на директорите.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

35. Рискове, свързани с финансовите инструменти (продължение)

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска (продължение)

Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Дружеството не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

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

35.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс и лихвен риск.

35.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева и евро. Дружеството не е изложено на валутен риск при продажби, покупки и заемни средства, защото те не са деноминирани във валута, различна от евро и български лев. Българският лев е с фиксиран курс към еврото от 1.95583 лева за 1 евро.

35.1.2. Лихвен риск

Дружеството е приело политика, съгласно която поне 65 процента от неговата експозиция към промяна на лихвените проценти по заемите да е на база на фиксиран процент. За тази цел Дружеството е сключило лихвен суап в евро със Сосиете Женерал и е хеджирало 87% от паричните потоци за лихвени плащания по заем, гарантиран от САЧЕ.

Суапът покрива периода от януари 2009 г. до януари 2023 г., което е в съответствие с падежа на заема, гарантиран от САЧЕ и има суап процент, фиксиран на 4.068 процента.

Дружеството класифицира лихвените суапове като инструменти, използвани за хеджиране на паричните потоци и тества тяхната ефективност ретроспективно и проспективно в края на всяко тримесечие.

Към датата на финансовия отчет лихвеният профил на лихвоносните инструменти на Дружеството е, както следва:

	31 Декември 2016 г. ‘000 лв.	31 Декември 2015 г. ‘000 лв.
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови пасиви	(43,356)	(64,581)
	<u>(43,356)</u>	<u>(64,581)</u>
Инструменти с променлива лихва		
Финансови пасиви	(367,524)	(506,704)
	<u>(367,524)</u>	<u>(506,704)</u>

Приложения към финансовия отчет (продължение)

35. Рискове, свързани с финансовите инструменти (продължение)

35.1. Анализ на пазарния риск (продължение)

35.1.2. Лихвен риск (продължение)

Представената по-долу таблица показва чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на другите компоненти на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти във връзка с лихвения суап в размер на +/- 1 базисна точка (за 2015 г. +/- 1 базисна точка). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на предположението, че всички останали променливи остават непроменени.

За 87% от хеджираните лихвени плащания, движенията, свързани с кредита и суапа не са отразени в чувствителността, тъй като те се компенсират взаимно. Движенията, свързани с останалата експозиция на справедливата стойност на суапа са показани по-долу:

	Нетен финансов резултат за		Собствен	
	годината		Капитал	
	'000 лв.		'000 лв.	
	+1 б.т.	-1 б.т.	+1 б.т.	-1 б.т.
31 декември 2016 г.	-	-	(110)	(115)
	Нетен финансов резултат за		Собствен	
	годината		Капитал	
	'000 лв.		'000 лв.	
	+1 б.т.	-1 б.т.	+1 б.т.	-1 б.т.
31 декември 2015 г.	-	-	251	(619)

35.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	Пояснение	31 декември	31 декември
		2016 г.	2015 г.
		'000 лв.	'000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:			
Търговски и други вземания	11	132,187	573,768
Блокирани парични средства	8	32,177	42,038
Пари и парични еквиваленти	12	55,481	69,886
Дългосрочни търговски вземания	7	11,799	16,694
Балансова стойност		231,644	702,386

Приложения към финансовия отчет (продължение)

35. Рискове, свързани с финансовите инструменти (продължение)

35.2. Анализ на кредитния риск (продължение)

Дружеството е изложено на известен кредитен риск, свързан с факта, че значителна част от вземанията му са от единствен клиент - НЕК ЕАД.

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

Към датата на финансовия отчет няма просрочени търговски вземания. Към 31 декември 2015 г. някои от търговските вземания са били с изтекъл срок за плащане.

Възрастовата структура на просрочените вземания от НЕК ЕАД е следната:

	31 декември 2016 г. ‘000 лв.	31 декември 2015 г. ‘000 лв.
До 3 месеца	-	130,911
Между 3 и 6 месеца	-	111,942
Между 6 и 12 месеца	-	199,781
Общо	-	442,634

През второто тримесечие на 2016 г. Дружеството получи значителна част от просрочените си вземания от НЕК ЕАД и след това всички плащания от НЕК ЕАД са получавани навреме. Към 31 декември 2016 г. няма просрочени вземания от НЕК ЕАД.

НЕК ЕАД е основен клиент на Дружеството, съгласно петнадесет годишно Споразумение за изкупуване на електроенергия и притежава 27% от акциите на „КонтурГлобал Марица Изток 3“. НЕК ЕАД е собственост на Български Енергиен Холдинг (БЕХ) – дружество, чиято собственост е изцяло държавна.

В края на декември 2016 г. Агенция „Стандард & Пуърс“ потвърди дългосрочния корпоративен кредитен рейтинг на Националната Електрическа Компания (НЕК) на ниво „В“ с негативна перспектива.

КонтурГлобал Марица Изток 3 и НЕК ЕАД подписаха ново споразумение към СИЕ на 7 март 2016 г. Новото споразумение е по същество същото като предишното споразумение от 2015 г., което изтече на 30 ноември 2015 г. Разликата между двете споразумения е в някои детайли, рефлектиращи върху обновени условия, а именно – промяна на елементите на Тарифата за разполагаема мощност за 2016 г. и респективно на инфлационните индекси, както и в определяне новата крайна дата на изплащане на просрочените задължения на НЕК към КонтурГлобал Марица Изток 3 да бъде 30 април 2016 г.

КонтурГлобал Марица Изток 3 изпълни всички условия, определени в споразумението към СИЕ от 2016 г. и след това НЕК ЕАД и Дружеството потвърдиха, че ефективната дата на влизане в сила на това споразумение ще бъде 27 април 2016 г., считано от която цената на разполагаемата мощност според СИЕ ще бъде намалена с 15 %.

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

Приложения към финансовия отчет (продължение)

35. Рискове, свързани с финансовите инструменти (продължение)

35.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвиден риск е риска, че Дружеството няма да е в състояние да изпълни своите финансови задължения, когато те станат изискуеми. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да осигури, доколкото е възможно, винаги да има достатъчна ликвидност, за да посрещне своите задължения, когато са изискуеми, и в нормални и в трудни условия, без да възникват неприемливи загуби или рискови вреди върху репутацията на Дружеството. Обикновено, Дружеството следи да има достатъчно пари в наличност, за да посрещне очакваните оперативни разходи в разумен срок.

Към 31 декември 2016 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2016 г.

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Договорен паричен поток	Под 1 година	1 – 5 години	Над 5 години
Недеривативни финансови задължения					
Гарантирани банкови заеми	367,524	(388,447)	(50,095)	(217,789)	(120,563)
Търговски и други задължения	34,292	(34,292)	(34,292)	-	-
Суап лихвени задължения	6,013	(6,013)	(6,013)	-	-
Деривативни финансови задължения					
Лихвен суап, използван за хеджиране	43,356	(48,531)	(12,823)	(32,266)	(3,442)
	451,185	(477,283)	(103,223)	(250,055)	(124,005)

31 декември 2015 г.

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Договорен паричен поток	Под 1 година	1 – 5 години	Над 5 години
Недеривативни финансови задължения					
Гарантирани банкови заеми	506,704	(541,591)	(60,577)	(261,621)	(219,393)
Търговски и други задължения	283,464	(283,464)	(283,464)	-	-
Задължения за дивиденди	47,808	(47,808)	(47,808)	-	-
Суап лихвени задължения	7,742	(7,742)	(7,742)	-	-
Деривативни финансови задължения					
Лихвен суап, използван за хеджиране	64,581	(77,613)	(17,911)	(49,272)	(10,430)
	910,299	(958,218)	(417,502)	(310,893)	(229,823)

Приложения към финансовия отчет (продължение)

35. Рискове, свързани с финансовите инструменти (продължение)

35.3. Анализ на ликвидния риск (продължение)

Стойностите, оповестени в таблицата като договорните недисконтирани парични потоци за деривативни финансови пасиви се оценяват на фиксиран лихвен процент (4,068%), отчитайки, че EURIBOR 6М към 31 декември 2016 г. е отрицателен.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток.

36. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на коригирания собствен капитал към общата сума на пасивите.

Дружеството определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал, представени в отчета за финансовото състояние, и намалени с хеджирания на парични потоци, признати в другия всеобхватен доход.

Общата сума на пасива се получава като сума от текущите и нетекущи пасиви, представени в баланса на Дружеството.

Целта на Дружеството е да поддържа съотношението на капитала към общата сума на пасивите от минимум 25:75 (или 1:3).

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на собствениците, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

36. Политика и процедури за управление на капитала (продължение)

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	31 декември 2016 г. ‘000 лв.	31 декември 2015 г. ‘000 лв.
Собствен капитал	325,097	354,291
- Суми, признати в собствения капитал, отнасящи се до хеджирания паричен поток	39,020	58,123
Коригиран капитал	364,117	412,414
Текущи пасиви	130,239	483,588
Нетекучи пасиви	413,731	565,234
Обща сума на пасива	543,970	1,048,822
Съотношение на коригиран капитал към пасив	1:1:50	1:2:50

Увеличението на съотношението през 2016 г. се дължи главно на намаление на текущите пасивите на дружеството поради намаление на търговските и другите задължения на Дружеството към 31 декември 2016 г.

Дружеството е спазило условията във връзка със своите договорни задължения, включително поддържането на определени капиталови съотношения.

37. Събития след датата на баланса

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

38. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2016 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 09 март 2017 г.