

Доклад на независимия одитор
Годишен доклад за дейността
Финансов отчет

КонтурГлобал Марица Изток 3 АД

31 декември 2019 г.



Съдържание

	Страница
Доклад на независимия одитор	-
Годишен доклад за дейността	3-17
Отчет за финансовото състояние	18-19
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	20
Отчет за промените в собствения капитал	21-22
Отчет за паричните потоци	23
Приложения към финансовия отчет	24-77

Доклад на независимия одитор

До акционерите на „КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 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 и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 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 одиторите за одита на финансов 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 Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) 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. Ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос

Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит

Отчетна стойност на вземане от „Национална Електрическа Компания“ ЕАД („НЕК“) във връзка с капиталова инвестиция, свързана с контрол над емисиите на азотни оксиди („NOx“) и серен диоксид („SO2“) (Приложение 34.2.)

През периода 2012 г.-2016 г. „КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД е предприело капиталова инвестиция, свързана с опазване на околната среда, за подобрения, изисквани от законодателството на Европейския съюз и от Закона за опазване на въздуха във връзка с по-стриктен контрол над емисиите на NOx и SO2. Съгласно условията на Споразумението за изкупуване на електроенергия, „КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД има право да му бъдат възстановени инвестиционните разходи от НЕК заедно с определена възвръщаемост на инвестицията.

В предходни години „КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД е признало търговско вземане в размер на 23,470 хил.лева. Според Споразумението за изкупуване на електроенергия тази сума представлява една част от общата капиталова инвестиция и подлежи на възстановяване.

Към момента сумата все още не е платена и преговорите с НЕК относно плащането ѝ продължават.

Ръководството е направило анализ в съответствие с изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“ и е заключило, че не е необходимо да начисли обезценка във връзка с търговското вземане в размер на 23,470 хил.лева.

Ние прегледахме анализа на Ръководството, изготвен в съответствие с изискванията на МСФО 9 Финансови инструменти.

Ние получихме и прегледахме комуникацията, свързана с възстановяването на инвестицията и документите, съпътстващи признаването на съответното търговско вземане.

Ние получихме и прегледахме допълнителното споразумение към Споразумението за изкупуване на електроенергия, подписано през март 2016 г. с цел да определи промени в тарифите и да потвърди механизма, по който „КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД ще възстанови направените разходи по инвестицията, свързана с NOx и SO2.

Ние получихме и прегледахме становището на адвокатските фирми, които предоставят правни услуги на „КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД във връзка с преговорите с НЕК относно плащането на съответното търговско вземане.

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от годишния доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на годишния доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). 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 становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публично предлагане на ценни книжа, 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 годишния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Годишният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100 (н), ал. 7, т. 2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

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 дължаци 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 одиторите 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 такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този 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 длъжници 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 финансовия 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.

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

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация:

- "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено на 28 ноември 2017 г., за период от пет години с опция за ранно прекратяване. За първи път сме били назначени като одитори на Дружеството на 11 декември 2015 г.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на Дружеството представлява пети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.

- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние сме предоставили други услуги на Дружеството, които са оповестени в Приложение 21 към финансовия отчет на Дружеството.



Лидия Тасева-Пеева
Регистриран одитор, отговорен за одита
бул. „Мария Луиза“ 9-11
1000 гр. София, Bulgaria
16 март 2020 г.



„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ДЕЙНОСТТА НА КОНТУР ГЛОБАЛ МАРИЦА ИЗТОК 3 АД ЗА 2019 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.

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.

Юридическо лице или друго правно образувание, чрез което непряко се упражнява контрол върху дружеството, по смисъла на Закона за мерките срещу изпиране на пари (ЗМИП) е КонтурГлобал Паз, публично акционерно дружество със седалище във Великобритания, с адрес - Лондон W1J 8DY, Бъркли Стрийт No 15, ет. 6. Действителен собственик - физическо лице, когато не може да се установи друго лице като действителен собственик, съгласно ЗМИП, е Красимир Великов Ненов, изпълняващ длъжността на висш ръководен служител по смисъла на ЗМИП.

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 31.12.2019 г. Дружеството има 41 служители.

Оперативен и финансов преглед на дейността на Дружеството през 2019 г.

През 2019 г. **приходите от продажби** са в размер на 703,524 хил.лв., което представлява увеличение с 11 % в сравнение с 2018 г. Увеличението се дължи основно на увеличение на продажбите на електроенергия, свързани с увеличеното производство на електроенергия през 2019 г. в сравнение с 2018 г. и с по-високите приходи от продажби на квоти за въглероден диоксид („CO₂“) емисии през 2019 г. в сравнение с 2018 г.

Печалбата от оперативната дейност е в размер на 134,744 хил.лв., което представлява увеличение с 11,988 хил.лв. или 10 %, спрямо 2018 г. Основните причини за това е увеличеното производство на електроенергия и по-високите приходи от разполагаемост на Централата през 2019 г. в сравнение с 2018 г., както и намалението в размера на фиксираните разходи през 2019 г. в сравнение с 2018 г.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Оперативен и финансов преглед на дейността на Дружеството през 2019 г. (продължение)

Нетната печалба за 2019 г. е в размер на 109,016 хил.лв., спрямо 96,501 хил.лв. за 2018 г., основно вследствие на посочените по-горе причини.

Нетният инвестиран капитал е в размер на 476 млн. лв. към 31.12.2019 г., 71.7% от които или 341 млн.лв. са финансирани чрез собствен капитал, а 28.3% или 135 млн.лв. – чрез привлечен капитал.

Нетният финансов дълг към 31.12.2019 г. е в размер на 121,130 хил.лв. и показва намаление със 82,515 хил.лв. в сравнение с 31.12.2018 г., отразяващо по-високия размер на паричните средства по банкови сметки към 31.12.2019 г. спрямо 31.12.2018 г. и изплатените погасителни вноски по банковите заеми през 2019 г. През 2019 г. бяха направени две погасителни вноски по заема по график на обща стойност 50,793 хил.лв.

Оперативен преглед на дейността

Основните параметри на дейността за 2019 г., в сравнение с 2018 г., са представени по-долу:

	2019 г.	2018 г.	2019 г. -2018 г.	
Нетна разполагаема мощност (MW)	808	808	-	0%
Обща разполагаемост (GWh)	6,017	6,082	(65)	(1.07%)
Произведена нетна ел.енергия (GWh)	4,547	3,830	717	18.72%
Обща разполагаемост в %	97.25%	85.93%	-	11.32%
Натоварване на мощностите	73.14%	54.11%	-	19.03%

През 2019 г. няма промяна в нетната разполагаема мощност на Централата. Постигнатата обща разполагаемост на мощностите е с 1.07% по-ниска в сравнение с 2018 г., поради повечето принудителни престои. През 2019 г. производството на електроенергия се е увеличило поради по-високите нива на натоварване на Централата, дължащо се на по-високото търсене и по-големия износ през по-голямата част от годината. В резултат на това, произведената през 2019 г. електроенергия беше с 18.72% повече, отколкото през 2018 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.

Дружеството използва производни финансови инструменти (деривативи), за да хеджира лихвения риск спрямо кредитната си експозиция. Съгласно валутната си и инвестиционна политика, Дружеството 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 82.3% 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 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

В края на 2019 г. за пръв път се появиха новини от Китай за COVID-19 (Коронавирус). Ситуацията в края на годината се определяше от ограничен брой случаи на неизвестен вирус, докладвани на Световната здравна организация. През първите няколко месеца на 2020 г. вирусът се разпространи в световен мащаб и отрицателното му въздействие набра скорост. Ръководството счита текущата ситуация за некоригирано събитие, възникнало след датата на отчетния период. Към датата на издаване на този финансов отчет ситуацията е все още в развитие и има ограничено въздействие върху продажбите и доставките на Дружеството, като бъдещите ефекти не могат да бъдат предвидени. Ръководството на Дружеството ще продължи да наблюдава потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на евентуалните ефекти.

След датата на изготвяне на финансовите отчети не са настъпили други 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 2020-2022 г. са в размер на 28.4 милиона евро (55.6 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 2019 г. КонтурГлобал 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 КонтурГлобал 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 2019 г. Дружеството се управлява от Съвет на директорите, чийто членове са: Красимир Великов Ненов (България), Анита Ангелова Герасимова-Петкова (България), Иван Тодоров Йончев (България) и Куинто Ди Фердинандо (Италия).

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

1. СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Участие на членове на Съвета в управлението на други дружества

Красимир Великов Ненов е член на Съвета на директорите на „КонтурГлобал Оперейшънс България“ АД и управител на КонтурГлобал Мениджмънт София ЕООД.

Анита Ангелова Герасимова-Петкова е член на Съвета на директорите на „КонтурГлобал Оперейшънс България“ АД;

Куинто Ди Фердинандо участва в управлението на:

- КонтурГлобал Оперейшънс България АД;
- ContourGlobal Solar Holdings (Italy) S.r.l.;
- Productora Energia de Boyaca S.A.S. E.S.P.;
- ContourGlobal Bonaire B.V.;
- ContourGlobal Solutions (Northern Ireland) Limited;
- ContourGlobal la Rioja, S.L.;
- ContourGlobal Solutions (Nigeria) Ltd;
- ContourGlobal Solutions Nigeria Holdings B.V.;
- ContourGlobal Solutions (Poland) Sp. Z o.o.;
- ContourGlobal Solutions (Ploiesti) S.R.L.;
- ContourGlobal Cap des Biches Senegal S.à r.l.;
- Renergie Solarny Park Holding SK I a.s.

Иван Тодоров Йончев участва в управлението на:

- Национална Електрическа Компания ЕАД;
- АЕЦ Козлодуй ЕАД;
- ПОД Алианс България;
- ЗАД Енергия АД.

Възнаграждения

Общата сума на възнагражденията и осигуровките, платени на членовете на Съвета на директорите през 2019 г., е в размер на 1,294 хил.лв. (2018 г. – 1,448 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 2019 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. През 2020 г. акционерите на Дружеството не възнамеряват да увеличават или намаляват уставния капитал.

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

1. СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Договорни отношения

Няма договори, сключени от членове на Съвета на директорите или свързани с тях лица по чл. 240Б от Търговския закон.

Планирана икономическа политика през 2020 г. и очаквани инвестиции и развитие на персонала

През 2020 г. не се планират промени в прилаганата икономическа политика от ръководството на Дружеството. Дружеството има планове за обучение и развитие на персонала през 2020 г.

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, като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Основната дейност на Дружеството е свързана с опериране и поддръжка на ТЕЦ „КонтурГлобал Марица Изток 3“, както и всяка друга дейност, отнасяща се до производство, пренос или разпределение на електрическа енергия, включително инженерингова дейност, опериране и поддръжка на оборудването за производство на електрическа енергия на ТЕЦ „КонтурГлобал Марица Изток 3“ и на всякакви съоръжения, обслужващи това оборудване. През 2019 г. Дружеството е произвело 4,547 GWh електроенергия (през 2018 г. – 3,830 GWh) и е реализирало приходи от продажби на електроенергия, разполагаема мощност и свързаните с тях спомагателни услуги в общ размер на 703,524 хил.лв (през 2018 г. – 633,338 хил.лв), което представлява 99,9% от всички приходи от продажби за годината. Увеличението е с 11% в сравнение с 2018 г. и се дължи основно на увеличение на продажбите на електроенергия, свързани с увеличеното производство на електроенергия през 2019 г. в сравнение с 2018 г. и с по-високите приходи от продажби на квоти за CO2 емисии през 2019 г. в сравнение с 2018 г.

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.

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

Основната дейност на „КонтурГлобал Марица Изток 3” АД е производство на електроенергия. 99,9% 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. 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. През 2019 г. основен доставчик на квоти за въглеродни емисии, пряко свързани с производството на електроенергия, е бил Statkraft Markets GmbH – Германия, от който са закупени 92% от общия обем квоти през годината.

3. Информация за сключени съществени сделки.

Няма сключени сделки от съществено значение за Дружеството през 2019 година.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента 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 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. Свързаните лица на Дружеството включват собствениците и други предприятия, описани по-долу.

Сделки със собствениците

	2019 г. ’000 лв.	2018 г. ’000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на разполагаема мощност, ел.енергия и помощни услуги на НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	741,345	655,478
- префактуриране на финансови разходи на КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л.	888	
Част от продажбите на НЕК през 2019 г., на стойност 37,821 хил. лева (2018: 22,140 хил. лева), поради своя характер и условията на СИЕ, не са отчетени като приходи. Сумата включва основно фактурирани суми към НЕК за таксата в размер на 5% от приходите за Фонда „Сигурност на електроенергийната система“ – виж приложение 18.		
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на ел.енергия от НЕК ЕАД - собственик със значително влияние		
Дивиденди	2,346	3,873
- НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	24,840	31,050
- КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л.	67,160	83,950
Предоставени парични депозити		
- КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л.	58,670	55,712

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

	2019 г. ‘000 лв.	2018 г. ‘000 лв.
Продажби		
- Предоставени услуги на Мини Марица Изток ЕАД		30
- Префактурирани разходи на други свързани лица	566	699
	566	729

Покупки на стоки и услуги		
- Мини Марица Изток ЕАД – покупка на въглища по СДВЛ, транспорт отпадъци, услуги	142,761	121,069
- Услуги по споразумение за Експлоатация и поддръжка от КонтурГлобал Оперейшънс България АД	31,415	30,357
- Електроенергиен Системен Оператор ЕАД – услуги, свързани с ползване на електропреносната мрежа	5,526	176
- Други свързани лица	484	588
	180,186	152,190

Разчети със свързани лица в края на годината

	2019 г. ‘000 лв.	2018 г. ‘000 лв.
Текущи вземания от:		
- собственици със значително влияние НЕК ЕАД – вземания по договор за продажба на сл. енергия	83,822	191,609
- други свързани лица под общ контрол КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л – предоставени паричен депозит	63,862	72,352
- други свързани лица	133	261
Общо вземания от свързани лица	147,817	264,222

	2019 г. ‘000 лв.	2018 г. ‘000 лв.
Текущи задължения към:		
- собственици със значително влияние НЕК ЕАД - задължения за неустойки за принудителни престои и такса управление	122	311
- свързани лица под контрола на държавата - Мини Марица Изток ЕАД – задължения по СДВЛ	16,240	19,934
- Електроенергиен Системен Оператор ЕАД – задължения по услуги, свързани с ползване на електропреносната мрежа	1,135	15
- други свързани лица под общ контрол КонтурГлобал Оперейшънс България АД – задължения по „Споразумение за експлоатация и поддръжка”	13,282	12,583
- В това число сумата, свързана с провизията за възнаграждения при пенсиониране	6,684	5,701
- други свързани лица	425	407
Общо задължения към свързани лица	31,204	33,250

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

През 2019 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 характер за емитента, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

През 2019 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 извънбалансово

През 2019 г. Дружеството не е имало сделки със значителни рискове, ползи или финансово въздействие върху дейността, които да са водени извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, 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 2019 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 2019 г. нематериалните активи на Дружеството основно са лицензи и софтуер.

Към 31 декември 2019 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, 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 31.12.2019 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 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. неизплатената главница по заема е 227,777 хил. лв. (116,460 хил. евро) и 278,570 хил. лв. (142,431 хил. евро). Лихвата по заема е променлива и към 31.12.2019 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 31.12.2019 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.

Към 31.12.2019 г. Дружеството има издадена банкова гаранция от Експресбанк АД, в полза на Електроенергиен Системен Оператор ЕАД (ЕСО), в размер на 2,053 хил. лева - за обезпечаване на вземанията на ЕСО по Договор за достъп и пренос през електропреносната мрежа.

Към 31.12.2019 г. дружеството майка на КонтурГлобал Марица Изток 3 АД, а именно - КонтурГлобал България Холдинг С. а р. л., Велико Херцогство Люксембург, има сключени поотделно споразумения за вътрешногрупови депозити със своите дъщерни дружества, а именно - КонтурГлобал Марица Изток 3 АД и КонтурГлобал Оперейшънс България АД. Съгласно условията на тези споразумения, КонтурГлобал Марица Изток 3 АД и КонтурГлобал Оперейшънс България АД могат да депозират 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. Споразуменията са сключени за срок от 1 година, който подлежи на автоматично подновяване. Съгласно условията на сключените споразумения, дължимата лихва по депозираните суми се капитализира на годишна база. Лихвата по договорите за депозит е променлива и се изчислява като сума на 1-месечен EURIBOR и надбавка от 2.5%.

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

9. Информация относно сключените от емитента, 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

Към 31.12.2019 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.ар.л. дължи лихва. Споразумението е сключено за срок от 1 година, който подлежи на автоматично подновяване. Съгласно условията на сключеното споразумение, дължимата лихва по депозираните 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 2.5%.

Към 31.12.2019 г. дружеството майка на КонтурГлобал Марица Изток 3 АД, а именно - КонтурГлобал България Холдинг С. а р. л., Велико Херцогство Люксембург, има сключено споразумение за вътрешногрупов заем с КонтурГлобал Тера Холдингс С. а р. л., Велико Херцогство Люксембург. Съгласно условията на това споразумение, КонтурГлобал България Холдинг С. а р. л. може да заема свои временно свободни парични средства по банкова сметка на КонтурГлобал Тера Холдингс С. а р. л., срещу което КонтурГлобал Тера Холдингс С.ар.л. дължи лихва. Споразумението е сключено за срок от 10 години, считано от 28 юни 2016 г. Лихвата по договора за заем е определена в размер на 5.125%.

10. Информация 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.

През 2019 г. 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 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. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от самото Дружество с подкрепата на централната администрация на Групата и в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

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

Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да осигури, доколкото е възможно, винаги да има достатъчна ликвидност, за да обслужва 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 си оперативни разходи в разумен срок.

Към 31 декември 2019 г. не са идентифицирани заплахи за невъзможност за обслужване на задължения на Дружеството, поради факта че през 2019 г. то е получавало регулярни и навременни плащания от своя клиент НЕК ЕАД. Съответно, не са предвидени специални мерки, необходими във връзка с такива заплахи.

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

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 § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

Няма промени през 2019 г. в основните принципи за управление на Дружеството.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

В Дружеството 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.

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

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

Контролните функции на участниците в системата за вътрешен контрол са регламентирани в Корпоративна политика на КонтурГлобал за Вътрешната контролна среда, прилагана от Дружеството с роли и отговорности.

Ръководството на Дружеството се стреми да развива активно управление на риска. Управлението на риска в Дружеството се осъществява от служителите на всички нива на управление и е част от производствено-стопанските дейности и системата за корпоративно управление на Дружеството.

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

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

През март 2019 г. Анита Ангелова Герасимова - Петкова замени Жан-Кристоф Жуиар – Буде като член на Съвета на директорите на КонтурГлобал Марица Изток 3 АД.
През септември 2019 г. Иван Тодоров Йончев замени Петър Асенов Илиев като член на Съвета на директорите на КонтурГлобал Марица Изток 3 АД.
Няма други промени в управителните и надзорните органи на Дружеството през годината.

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 и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата.

Информацията за общия размер на възнагражденията и осигуровките, платени на Съвета на директорите през 2019 г., е оповестена в част VI, т. 1 от настоящия годишен доклад за дейността на Дружеството. Възнаграждението на изпълнителния директор на Дружеството е в размер на 388 хил. лв., възнагражденията на членовете на Съвета на директорите са в размери, както следва: 749 хил. лв., 128 хил. лв. и 29 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.

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

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 2019 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 в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента 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 31.12.2019 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

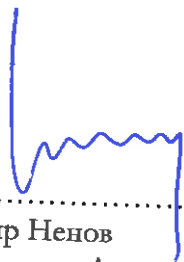
Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и че финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

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.

Ние сме посветени на Дружеството, неговите акционери, служители, клиенти и доставчици и с нетърпение очакваме да докладваме за бъдещи обнадеждаващи резултати от неговата дейност.

IX. КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

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



.....
Красимир Ненов
Изпълнителен Директор




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

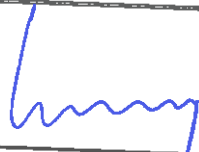
София, 06 март 2020 г.

Отчет за финансовото състояние

Активи	Приложение	31 Декември 2019г. '000 лв.	31 Декември 2018г. '000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	4	262	251
Имоти, машини и съоръжения	5	443,178	491,459
Аванси за придобиване на нетекущи активи	5	-	13
Блокирани парични средства	7	31,710	31,805
Общо нетекущи активи		475,150	523,528
Текущи активи			
Материални запаси	9	38,716	34,560
Квоти за СО2	9.1	275,698	91,366
Търговски и други вземания	10	147,997	265,152
Авансови плащания		2,594	2,668
Пари и парични еквиваленти	11	76,889	44,694
Общо текущи активи		541,894	438,440
Общо активи		1,017,044	961,968



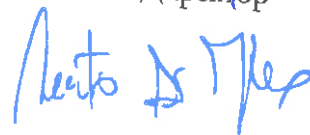
 Анита Герасимова
 Финансов директор




 Красимир Ненов
 Изпълнителен Директор

Дата: 06 март 2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

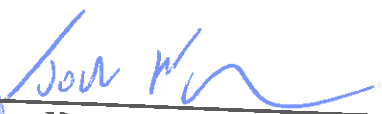


 Куинто Ди Фердинандо
 Член на Съвета на Директорите



 Лидия Тасева-Пеева
 Регистриран одитор






 Джок Нюман
 ПрайсуютърхаусКупърс Одит ООД

16 -03- 2020

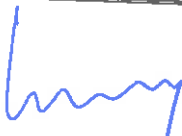
16 -03- 2020

Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал	Приложение	31 Декември 2019г. '000 лв.	31 Декември 2018г. '000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал			
Резерви	12.1	204,777	204,777
Неразпределена печалба	12.2	4,580	(1,694)
Общо собствен капитал	12.3	131,729	114,713
		341,086	317,796
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Заеми	15	172,991	225,024
Деривативен финансов инструмент	16.1, 16.2	13,455	21,349
Пасиви по лизинг	13	339	-
Провизии	14	21,329	19,226
Отсрочени данъчни пасиви	8	15,403	19,051
Общо нетекущи пасиви		223,517	284,650
Текущи пасиви			
Заеми	15	53,217	50,774
Пасиви по лизинг	13	218	-
Дължима лихва по суап		3,521	4,346
Търговски и други задължения	17	392,180	296,525
Приходи за бъдещи периоди	18	163	5,453
Задължения за корпоративен данък		2,164	1,583
Провизии	14	978	841
Общо текущи пасиви		452,441	359,522
Общо пасиви		675,958	644,172
Общо собствен капитал и пасиви		1,017,044	961,968

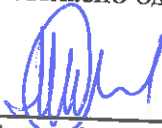


 Анита Герасимова
 Финансов директор



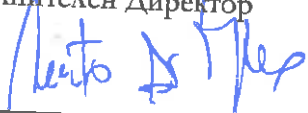
 Красимир Ненов
 Изпълнителен Директор

Дата: 06 март 2020 г.
 Заверил съгласно одиторски доклад:

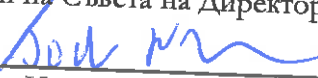


 Лидия Гасева-Пеева
 Регистриран одитор





 Куинто Ди Фердинандо
 Член на Съвета на Директорите




 Джок Нюнан
 ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

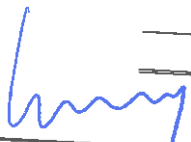

16 -03- 2020

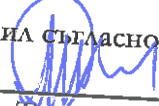
16 -03- 2020

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

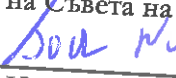
Приложение	2019 г. '000 лв.	2018 г. '000 лв.
Приходи от продажби	18	703,524
Други приходи	19	835
		633,338
Разходи за материали	20	(165,330)
Разходи за CO2 емисии	9.1	(258,481)
Разходи за външни услуги	21	(67,265)
Разходи за амортизация	4, 5	(69,976)
Разходи за персонала	22	(4,182)
Други разходи	23	(4,381)
Печалба от оперативна дейност		134,744
Финансови разходи	24	(14,996)
Финансови приходи	24	1,393
Печалба преди данъци		121,141
Разходи за данъци върху дохода	25	(12,125)
Печалба за годината		109,016
Друга всеобхватна (загуба)/доход:		96,501
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:		
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи	14	(922)
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата	8	92
Компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата:		33
Хеджиране на паричен поток	16.2	7,893
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата	8	(789)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		6,274
Общо всеобхватен доход за годината		115,290
		7,938
		104,439


 Анита Герасимова
 Финансов директор
 Дата: 06 март 2020 г.


 Красимир Ненов
 Изпълнителен Директор


Заверил съгласно одиторски доклад:

 Лидия Гасева-Пеева
 Регистриран одитор




Квинто Ди Фердинандо
 Член на Съвета на Директорите

 Джок Нюнан
 ПрайсуютърхаусКупърс Одит ООД

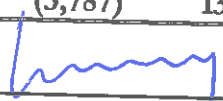
16-03-2020

16-03-2020


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

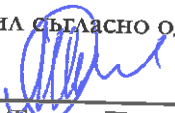
Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Законови резерви	Резерв от хеджиране	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2019 г.	204,777	20,477	(19,214)	(2,957)	114,713	317,796
Дивиденди	-	-	-	-	(92,000)	(92,000)
Сделки със собствениците	-	-	-	-	(92,000)	(92,000)
Печалба за годината	-	-	-	-	109,016	109,016
Друга всеобхватна загуба:						
Хеджиране на паричен поток, нетно от данъци	-	-	7,104	-	-	7,104
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи, нетно от данъци	-	-	-	(830)	-	(830)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	7,104	(830)	109,016	115,290
Салдо към 31 декември 2019 г.	204,777	20,477	(12,110)	(3,787)	131,729	341,086


 Анита Герасимова
 Финансов директор
 Дата: 06 март 2020 г.


 Красимир Ненов
 Изпълнителен Директор

Заверил съгласно одиторски доклад:


 Куинто Ди Фердинандо
 Член на Съвета на Директорите


 Лидия Гасева-Пеева
 Регистриран одитор




 Джок Нгонан
 Прайсуотърхаускупърс Одит ООД

16-03-2020

16-03-2020

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

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	За конови резерви	Резерв от хеджиране	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2018	204,777	20,477	(27,449)	(2,660)	145,714	340,859
Ефект от промяна в счетоводната политика, съгласно МСФО 15	-	-	-	-	(12,502)	(12,502)
Салдо към 1 януари 2018 г. (преизчислено)	204,777	20,477	(27,449)	(2,660)	133,212	328,357
Дивиденди	-	-	-	-	(115,000)	(115,000)
Сделки със собствениците	-	-	-	-	(115,000)	(115,000)
Печалба за годината	-	-	-	-	96,501	96,501
Друга всеобхватна загуба:						
Хеджиране на паричен поток, нетно от данъци	-	-	8,235	-	-	8,235
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи, нетно от данъци	-	-	-	(297)	-	(297)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	8,235	(297)	96,501	104,439
Салдо към 31 декември 2018 г.	204,777	20,477	(19,214)	(2,957)	114,713	317,796

Анита Герасимова

Анита Герасимова
 Финансов директор

Красимир Ненов

Красимир Ненов
 Изпълнителен Директор

Дата: 06 март 2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад

Лидия Гасева-Пеева

Лидия Гасева-Пеева
 Регистриран одитор



Куинто Ди Фердинандо


Куинто Ди Фердинандо
 Член на Съвета на Директорите
Джон Нюнан
 Джон Нюнан
 Прайсуотърхаускуупърс Одит ООД

16-03-2020

16-03-2020

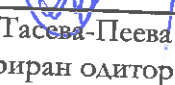
Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

	Приложение	2019 г. '000 лв.	2018 г. '000 лв.
Оперативна дейност			
Печалба за периода			
Корекции за:		109,016	96,501
Амортизация		69,976	71,435
Нетни финансови разходи		13,603	16,909
Разход за корпоративен данък		12,125	9,346
Печалба/загуба от продажба на нетекущи активи		-	(272)
Парични потоци от оперативна дейност преди промени в оборотния капитал и провизии		204,720	193,919
Изменение в оборотния капитал	27	(12,967)	22,734
Парични потоци от оперативната дейност		191,753	216,653
Платен корпоративен данък		(15,889)	(12,925)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		175,864	203,728
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(22,901)	(14,092)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		-	273
Предоставен паричен депозит към свързани лица		(57,893)	(55,057)
Изменение на блокираните парични средства (MRA)		5	(13)
Получени лихви		551	528
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност		(80,238)	(68,361)
Финансова дейност			
Плащания по получени заеми		(50,793)	(48,548)
Изменение на блокираните парични средства (DSRA)		90	165
Плащания по лизинг		(217)	-
Изплатени лихви и суап		(12,511)	(15,113)
Плащания на дивиденди		-	(48,896)
Нетни парични потоци за финансова дейност	26, 30	(63,431)	(112,392)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		32,195	22,975
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		44,694	21,719
Пари и парични еквиваленти в края на годината	11	76,889	44,694


 Анита Герасимова
 Финансов директор

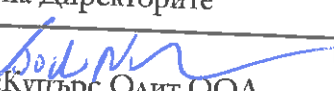
Дата: 06 март 2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:


 Лидия Тасева-Пеева
 Регистриран одитор

16-03-2020


 Красимир Ненов
 Изпълнителен Директор


 Куинто Ди Фердинандо
 Член на Съвета на Директорите


 Джок Нюнан
 ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

16-03-2020

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 Енеп Продауционе СпА и Е&З Индустри-Льозунген и завършва през 2009 г.

Дружеството е регистрирано 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 31.12.2019 г. са: Красимир Великов Ненов (България), Анита Ангелова Герасимова - Петкова (България), Иван Тодоров Йончев (България) и Куинто Ди Фердинандо (Италия).

Броят на персонала към 31 декември 2019 г. е 41 души (2018: 45).

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.

Юридическо лице или друго правно образувание, чрез което непряко се упражнява контрол върху дружеството, по смисъла на Закона за мерките срещу изпиране на пари (ЗМИП) е КонтурГлобал ПЛЦ, публично акционерно дружество със седалище във Великобритания, с адрес - Лондон W1J 8DY, Бъркли Стрийт No 15, ет. 6. Действителен собственик - физическо лице, когато не може да се установи друго лице като действителен собственик, съгласно ЗМИП, е Красимир Великов Ненов, изпълняващ длъжността на висш ръководен служител по смисъла на ЗМИП.

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

Българското законодателство не забранява решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството за приемане на междинен финансов отчет да бъде отменено (по надлежния ред) и в случай на необходимост да бъде съставен и публикуван нов коригиран междинен финансов отчет за същия финансов период.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Това приложение дава списък на значимите счетоводни политики, приети при 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.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

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

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приложими за дружества, които се отчитат по МСФО, приети в Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в параграф 1, т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

2.2. Историческа цена

Финансовият отчет е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на деривативни инструменти и задължения за обезщетения при пенсиониране.

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

(i) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за годишния си отчетен период, започващ на 1 януари 2019 г.

- **МСФО 16 „Лизинг“** (издаден на 13 януари 2016 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);
- **КРМСФО 23 „Несигурност при третирането на данъци върху доходите“** (издаден на 7 юни 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);
- **Характеристики за предсрочно погасяване с отрицателна компенсация – Изменения на МСФО 9** (издадени на 12 октомври 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);
- **Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – Изменения на МСС 28** (издадени на 12 октомври 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);
- **Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2015-2017 г., изменения в МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23** (издадени на 12 декември 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);
- **Изменение, съкращаване или уреждане на плана – Изменения на МСС 19** (издаден на 7 февруари 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.).

Дружеството промени счетоводната си политика след приемането на МСФО 16.

Дружеството реши да приложи опростен преходен подход от 1 януари 2019 г. като няма да преизчислява сравнителните данни за предходния период.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

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

(i) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството (продължение)

Всички активи с право на ползване са оценени по стойността на пасива по лизинга, коригиран с размера на всички предплатени или начислени плащания, свързани с него, признати в баланса към 1 януари 2019 г. Това означава, че данните за 2018 г. и 2019 г. не са съпоставими, тъй като са изготвени въз основа на различни счетоводни политики, описани в приложенията. Приемането на МСФО 16 не оказва ефект върху собствения капитал (неразпределена печалба) към 1 януари 2019 г.

Към 1 януари 2019 г., Дружеството признава активи с право на ползване в размер на 742 хил. лева и пасив по лизинг в размер на BGN 742 хил. лева (след корекции за авансови и начислени плащания, признати към 31 декември 2018 г.). Дружеството няма дейност като лизингодател.

Всички останали промени в приетите стандарти, изброени по-горе, нямат ефект върху сумите, признати в предходни периоди, нито се очаква те да имат значително въздействие върху текущите или бъдещите периоди.

(ii) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2019 г. и не са били предварително приети от Дружеството. По-долу е изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

- **Изменения в концептуалната рамка за финансово отчитане** (издадени на 29 март 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.);
- **Определение за същественост - Изменения на МСС 1 и МСС 8** (издадени на 31 октомври 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.);
- **Реформа на референтните лихвени проценти – Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7** (издадени на 26 септември 2019 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.).

Няма други стандарти, които все още не са приети, и които се очаква да имат значително въздействие върху Дружеството през настоящия или бъдещ отчетен период, както и върху транзакциите в обзримо бъдеще.

(iii) Нови стандарти, тълкувания и изменения, които още не са приети от ЕС

- **МСФО 14 "Отсрочени тарифни разлики"** (издаден на 30 януари 2014 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- **Продажба или влагане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие – Изменения на МСФО 10 и МСС 28** (издадени на 11 септември 2014 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след дата, определена от СМСС);

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

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

(iii) Нови стандарти, тълкувания и изменения, които още не са приети от ЕС (продължение)

- **МСФО 17 „Застрахователни договори“** (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.);
- **Определение за бизнес – Изменения на МСФО 3** (издадени на 22 октомври 2018 г. и в сила за придобивания от началото на годишния отчетен период, който започва на или след 1 януари 2020 г.);
- **Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети: класификация на текущи и нетекущи пасиви** (издадени на 23 януари 2020 г.).

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 и преценки. Ръководството трябва да преразглежда своите оценки в процеса на прилагане на счетоводните политики на Дружеството. 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 3.19.

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. Промени в счетоводните политики

Дружеството е приело МСФО 16 Лизинг от 1 януари 2019 г., което води до промени в счетоводните политики и корекции на сумите, признати във финансовите отчети.

МСФО 16 е издаден през януари 2016 г. Той води до признаването на почти всички договори за лизинг на баланса от страна на лизингополучателите, тъй като се премахва разграничението между оперативен и финансов лизинг. Съгласно новия стандарт се признава актив (правото да се използва наестият обект) и финансов пасив – финансово задължение по лизингови вноски. Единствените изключения са краткосрочните лизинги и такива с ниска стойност.

3. Счетоводна политика (продължение)

3.3. Промени в счетоводните политики (продължение)

В съответствие с преходните разпоредби на МСФО 16, новите правила са приети със задна дата с кумулативния ефект от първоначалното прилагане на новия стандарт, признат на 1 януари 2019 г. Съпоставимата информация за 2018 г. не е коригирана.

Ефект от приемането на МСФО 16 върху финансовите отчети на Дружеството

При приемането на МСФО 16, Дружеството признава задължения за лизинг във връзка с лизинги, които през предходни периоди са били класифицирани като „оперативен лизинг“, съобразно изискванията на МСС 17 Лизинги. Тези задължения са оценени по настоящата стойност на оставащите лизингови плащания, дисконтирани към 1 януари 2019 г., използвайки лихвения процент за финансиране, специфичен за Дружеството. Среднопретегленият диференциален лихвен процент, приложен за лизингови задължения към 1 януари 2019 г., е 4.83%.

	1 януари 2019 г.
	хил. лв.
Поети ангажименти по оперативен лизинг към 31 декември 2018 г.	999
Дисконтирани със специфичния за Дружеството лихвен процент 4.83%	(70)
Минус: Краткосрочни лизингови договори и лизингови договори с ниска стойност, признати по линеен метод	(187)
Пасив по лизинг, признат към 1 януари 2019 г.	742
От които:	
Текущ пасив по лизинг	185
Нетекущ пасив по лизинг	557

Активите с право на ползване се оценяват по стойността, равна на пасива по лизинга, коригиран с размера на всички предплатени или начислени лизингови плащания, свързани с този лизинг, признати в баланса към 31 декември 2018 г. Няма обременяващи лизингови договори, които биха изисквали корекция на активите с право на ползване към датата на първоначалното прилагане. Към датата на първоначално признаване активът с право на ползване и пасивът по лизинг са на стойност 742 хил. лева.

Първоначалното прилагане на МСФО 16 засяга следните балансови статии към 1 януари 2019 г:

- Имоти, машини и съоръжения – увеличение с 742 хил. лева
- Пасиви по лизинг – увеличение с 742 хил. лева
- Няма ефект върху неразпределената печалба към 1 януари 2019 г

При прилагането на МСФО 16 за първи път Дружеството е използвало следните практически облекчения, разрешени от стандарта:

- Дружеството отчита договори по оперативен лизинг с остатъчен срок по-къс от 12 месеца към 1 януари 2019 г. като краткосрочни лизингови договори;
- Дружеството изключва първоначалните преки разходи от оценката на актива с право на ползване към датата на първоначалното прилагане;
- Дружеството е използвало последваща оценка при определянето на срока на лизинговия договор, в който съдържа опции за удължаване или прекратяване.

3. Счетоводна политика (продължение)

3.4. 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.

3.5. Приходи

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти е в сила за периоди, започващи на 1 януари 2018 г. Съгласно този стандарт, признаването на приходи се основава на прехвърлянето на контрол, т.е. понятието за контрол се използва, за да се определи кога дадена стока или услуга се прехвърля на клиента. Стандартът представя и единен цялостен модел за отчитане на приходите от договори с клиенти, който въвежда петстепенен подход за признаване на приходи: (1) идентифициране на договора; (2) идентифициране на задълженията за изпълнение на договора; (3) определяне на цената на сделката; (4) разпределяне на цената на сделката спрямо задълженията за изпълнение в договора; и (5) признаване на приходи, когато Дружеството приеме изпълнението на задължение.

Приходите представляват суми на вземания за стоки или услуги, предоставени в хода на обичайната дейност, което не включва сумите, събрани от името на трети страни, като данъци върху продажбите, данъци върху стоки и услуги и данъци върху добавената стойност.

Приход се признава, когато има вероятност бъдещите икономически ползи да бъдат получени в предприятието и тези ползи могат да бъдат надеждно оценени. Приходът се оценява по справедлива стойност на полученото или подлежащо на получаване вземане.

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.

3. Счетоводна политика (продължение)

3.5. Приходи (продължение)

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.

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 са брутният приток на икономически ползи през периода, възникнал в хода на обичайната дейност на Дружеството, когато тези входящи потоци водят до увеличаване на собствения капитал, с изключение на увеличението, свързано с вноски от участници в капитала.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като се взема в предвид размерът на всички търговски отстъпки и количествени рибати, получени от Дружеството.

Приходите от продажби се признават в печалбата или загубата, когато клиентът получи контрол върху договорените стоки и услуги и може да извлече полза от тях.

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.

3.5.1. Предоставяне на услуги

Приход от продажба се признава в печалба или загуба в момента, когато клиентът получи контрол върху договорените услуги и може да извлече полза от тях.

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

3.6. 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.

3. Счетоводна политика (продължение)

3.6. Финансови приходи и разходи (продължение)

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.

3.7. 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.

3.8. 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 Дружеството 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.

3. Счетоводна политика (продължение)

3.8. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

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

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“.

3.9. Отчитане на лизинговите договори

3.9.1. Счетоводни политики прилагани от 1 януари 2019 г.

До 2018 г. лизинговите плащанията по договори за оперативен лизинг (нетно от вземания по получени стимули от наемодателя) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

От 1 януари 2019 г. лизинговите договори се признават като актив с право на ползване и съответно пасив по лизинга на датата, на която лизинговият актив е на разположение за използване от Дружеството. Всяко лизингово плащане се разпределя между пасива по лизинга и финансовите разходи. Финансовите разходи се начисляват в печалбата или загубата през периода на лизинга, така че да се получи постоянна периодична лихва върху остатъка от задължението за всеки период. Активът с правото на ползване се амортизира за по-краткия от полезния живот на актива и срока на лизинга по линейния метод. Активите с право на ползване са включени в стойността на имоти, машини и съоръжения в отчета за финансовото състояние.

3. Счетоводна политика (продължение)

3.9. Отчитане на лизинговите договори (продължение)

3.9.1. Счетоводни политики прилагани от 1 януари 2019 г. (продължение)

Активите и пасивите, възникващи от договор за лизинг, се оценяват първоначално на база на настоящата стойност.

Задълженията за лизинг включват нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- фиксирани плащания, нетно от вземания по получени стимули;
- променливи лизингови плащания, които се определят въз основа на индекс или процент;
- суми, които се очаква да бъдат платими от лизингополучателя под формата на гаранции за остатъчна стойност;
- цената за упражняване на правото за закупуване, ако лизингополучателят е сигурен в разумна степен, че тази опция ще бъде упражнена, и
- плащания на неустойки за прекратяване на лизинга, ако лизинговият срок отразява възможността лизингополучателят да упражни тази опция.

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен. Ако този процент не може да бъде непосредствено определен, се използва диференциалният лихвен процент за Дружеството. Това е процентът, който Дружеството би трябвало да плаща, за да заеме за сходен период от време и при сходно обезпечение средствата, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива с право на ползване в сходна икономическа среда.

Всяко лизингово плащане се разпределя между пасива по лизинга и финансовите разходи. Впоследствие пасивите по лизинг се оценяват, като се използва методът на ефективния лихвен процент. Балансовата стойност на пасива по лизинга се преоценява, за да се отразят преоценките или измененията на лизинговия договор, или да се отразят коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Срокът на лизинговия договор е неотменимият период, за който лизингополучателят има правото да използва основния актив; периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване или прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция.

Активите с право на ползване се оценяват първоначално по цената на придобиване, включваща:

- стойността на първоначалната оценка на пасива по лизинг;
- лизинговите плащания, извършени преди или на датата на възникване на лизинга, намалени с получени стимули по лизинга;
- всички първоначални директни разходи, свързани с лизинга, и
- разходи за възстановяване, свързани с лизинга.

Впоследствие активите, с право на ползване, се оценяват по цена на придобиване минус всички натрупани амортизации и всички натрупани загуби от обезценка и се коригират спрямо всяка преоценка на пасива по лизинга, дължаща се на преоценка или изменение на лизинговия договор.

3. Счетоводна политика (продължение)

3.9. Отчитане на лизинговите договори (продължение)

3.9.1. Счетоводни политики прилагани от 1 януари 2019 г. (продължение)

Активите, с право на ползване, се амортизират по линеен метод за по-краткия срок от полезния живот на актива или срока на лизинговия договор. Амортизационните норми на активите с право на ползване са:

- право на ползване на офис сгради – 3 години и 8 месеца

Плащанията, свързани с краткосрочни лизингови договори и лизинг на активи с ниска стойност, се признават като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор в отчета за всеобхватния доход. Дружеството разглежда възможността за освобождаване от признаване по отношение на лизинг на активи с ниска стойност за всеки лизингов договор поотделно. Когато активът е придобит чрез договор за преотдаване, е признат актив с право на ползване и пасив по лизинга. За всички останали лизинги на активи с ниска стойност, лизингополучателят признава свързаните с тях лизингови плащания като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор.

Краткосрочните лизинги са със срок за не повече от 12 месеца. Активите с ниска стойност включват оборудване.

3.9.2. Счетоводна политика прилагана до 31 декември 2018 г.

Определянето на това дали дадено споразумение е или съдържа лизинг се основава на същността на споразумението и изисква оценка на това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението предоставя право на използване на актива или активите.

Договорите, при които значителна част от рисковете и ползите се държат от лизингодателя, се класифицират като оперативен лизинг. Разходите за наем се отчитат в Отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход на линейна база за периода на лизинга. През 2018 г. Дружеството е единствено лизингополучател по договори за оперативен лизинг. Плащанията по тези договори се признават като разходи по линейния метод за срока на споразуменията. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

3.9.3. Лизингова дейност на Дружеството

Дружеството наема различни офис сгради, транспортни средства и друго дребно оборудване. Договорите за лизинг се сключват на индивидуална основа и съдържат широк спектър от различни условия (вкл. прекратяване и подновяване на правата на ползване). Договорите за лизинг нямат ковенанти, но лизинговите активи не могат да се използват като обезпечение на заеми.

3. Счетоводна политика (продължение)

3.9. Отчитане на лизинговите договори (продължение)

3.9.4. Опции за удължаване и прекратяване

В редица договори за лизинг на Дружеството са включени опции за удължаване и прекратяване. Те се използват за осигуряване на максимална оперативна гъвкавост по отношение на управлението на активите, използвани в дейността на Дружеството.

3.10. 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.

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. Счетоводна политика (продължение)

3.11. 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.

3.11.1. Финансови активи

Финансовите активи първоначално се отчитат по справедлива стойност, включително, когато е позволено от МСФО 9 и всички директно свързани разходи по сделката. За финансовите активи, които в последствие не се отчитат по справедлива стойност, Дружеството оценява дали има доказателства за тяхната обезценка към всяка дата на баланса. Дружеството класифицира финансовите си активи в следните категории: такива, отчитани по справедлива стойност в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и заеми и вземания. Класификацията зависи от целта, за която са придобити финансовите активи. Ръководството определя класификацията на финансовите активи при първоначално им признаване.

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, в Дружеството те се класифицират основно в категорията финансови активи, отчитани по амортизируема стойност.

Финансови активи, отчитани по амортизируема стойност

Дружеството притежава следните финансови активи, отчитани по амортизируема стойност: кредити и вземания и пари и парични еквиваленти.

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.

3. Счетоводна политика (продължение)

3.11. Финансови инструменти (продължение)

3.11.1. Финансови активи (продължение)

В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Дружеството взема под внимание и бъдеща информация (макроикономически условия и други параметри, изисквани от МСФО 9). Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

3.11.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми, пасиви по лизинг 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 рехабилитация 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. Счетоводна политика (продължение)

3.11. Финансови инструменти (продължение)

3.11.3. 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, независимо дали отговарят на изискванията за отчитане при хеджиране, съгласно МСФО 9 (хеджиращи инструменти спрямо инструменти за търгуване). Деривативите се класифицират като отделна позиция в Отчета за финансовото състояние. Отчитането на последващи промени в справедливата стойност зависи от това дали деривативът е определен като хеджиращ инструмент, съгласно дефиницията в МСФО 9, 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).

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 транзакции. 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 хеджиранния обект.

Справедливата стойност на различни деривативни финансови инструменти, използвани за хеджиране, е оповестена в приложение 16.1. Движенията в резерва за хеджиране, като част от собствения капитал, са показани в приложение 12.2. 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 степеня, 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 транзакция 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.

3. Счетоводна политика (продължение)

3.11. Финансови инструменти (продължение)

3.11.3. Деривативи (продължение)

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.

Когато Дружеството оценява лихвения си суап текущо по справедлива стойност, то определя, че той попада в ниво 2 на йерархията на справедливата стойност. 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. Счетоводна политика (продължение)

3.12. 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 пониската 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.

3.13. 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 Приложение 8.

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.

3. Счетоводна политика (продължение)

3.13. Данъци върху дохода (продължение)

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.

3.14. Пари и парични еквиваленти

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

3.15. 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.

3.16. 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, поддръжане и управление на Обекта - Електроцентра „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 Електроцентра 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.

3. Счетоводна политика (продължение)

3.16. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите (продължение)

Задължения за обезщетения на наети лица при пенсиониране (продължение)

При прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, КонтурГлобал Оперейшгънс 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 Оперейшгънс 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.

3.17. 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 Приложение 32.

3. Счетоводна политика (продължение)

3.18. 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.

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. Счетоводна политика (продължение)

3.19. 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.

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 изпълнението 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.

3. Счетоводна политика (продължение)

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

в) Обезценка на вземанията

Ръководството преценява необходимостта от обезценка на вземания въз основа на възрастов анализ на вземанията, базиран на най-скорошните събития и очаквания и съответния исторически опит. Дружеството взема под внимание и бъдеща информация (макроикономически условия и други параметри, изисквани от МСФО 9). Допълнителни детайли в тази връзка са оповестени в приложение 34.2 "Анализ на кредитния 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.

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 2019 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 2020 г.

3.19.1. Преизчисление на началното салдо на неразпределената печалба по отношение на промяната в счетоводната политика, съгласно МСФО 15

Дружеството счита, че приемането на МСФО 15 оказва влияние единствено върху приходите му от NOx и SO2. Съгласно изискванията на МСС 18, приходите от NOx и SO2 бяха разпределени за периода от юни 2011 г. до края на СИЕ. Съгласно МСФО 15, Дружеството разсрочи приходите за периода от датата, на която изменението на договора е одобрено, април 2016 г., до края на СИЕ. В отчета към 31 декември 2018 г. Ръководството приложи модифицирания ретроспективен подход за преминаване към МСФО 15, като ефектът от това е намаляване на началното салдо на неразпределената печалба за 2018 г. на стойност 12,502 хил. лева.

4. Нематериални активи

Нематериалните активи на Дружеството включват лицензии и софтуер.

Към 31 декември 2019 г. Дружеството не е правило значими придобивания или продажби на нематериални активи. Отчетната стойност на нематериалните активи (основно представени чрез софтуер, лицензии и разрешителни) към 31 декември 2019 г. е в размер на 4,358 хил.лв (2018: 4,170 хил.лв), а натрупаната амортизация е в размер на 4,096 хил.лв (2018: 3,919 хил.лв).

През 2019 г. Дружеството е придобило нематериални активи на стойност 188 хил.лева (2018 г.: 43 хил.лева).

Начислената амортизация за периода, приключващ на 31 декември 2019 г., е в размер на 177 хил.лв (2018: 169 хил.лв).

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

Балансовата стойност на нематериалните активи към 31 декември 2019 г. е 262 хил.лв. (2018 г.: 251 хил.лв.)

Към 31.12.2019 г. Дружеството има договорни задължения за изграждане на нематериални активи на стойност 76 хил. лв., които ще се реализират през 2020 г. Към 31.12.2018 г. договорните задължения са в размер на 2 хил. лв.

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

5. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват земи и сгради, машини, транспортни средства, стопански инвентар, други активи 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 и други '000 лв.	Активи в процес на изграждане '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2019 г.	99,622	1,278,738	1,590	5,292	5,138	1,390,380
Новопридобити активи	-	-	-	-	20,781	20,781
Трансфери	2	23,301	-	64	(23,367)	-
Отписани активи	(2)	(25,533)	-	(109)	-	(25,644)
Салдо към 31 декември 2019 г.	99,622	1,276,506	1,590	5,247	2,552	1,385,517
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2019 г.	(42,930)	(848,675)	(1,564)	(5,010)	-	(898,179)
Отписани активи	1	25,532	-	106	-	25,639
Амортизация	(3,897)	(65,782)	(8)	(112)	-	(69,799)
Салдо към 31 декември 2019 г.	(46,826)	(888,925)	(1,572)	(5,016)	-	(942,339)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	52,796	387,581	18	231	2,552	443,178

5. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

	Земя и сгради '000 лв.	Машини, съоръжения, оборудване '000 лв.	Транспортни средства '000 лв.	Стопански инвентар и други '000 лв.	Активи в процес на изграждане '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2018 г.	98,828	1,266,960	1,590	5,263	6,738	1,379,379
Новопридобити активи	-	-	-	-	15,751	15,751
Трансфери	52	17,226	-	73	(17,351)	-
Отписани активи	-	(5,448)	-	(44)	-	(5,492)
Салдо към 31 декември 2018 г.	98,880	1,278,738	1,590	5,292	5,138	1,389,638
Корекция в резултат на промяна в счетоводната политика (Приложение 3.3.)	742	-	-	-	-	742
Салдо към 01 януари 2019 г.	99,622	1,278,738	1,590	5,292	5,138	1,390,380
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2018 г.	(39,237)	(786,700)	(1,526)	(4,940)	-	(832,403)
Отписани активи	-	5,447	-	43	-	5,490
Амортизация	(3,693)	(67,422)	(38)	(113)	-	(71,266)
Салдо към 31 декември 2018 г.	(42,930)	(848,675)	(1,564)	(5,010)	-	(898,179)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	55,950	430,063	26	282	5,138	491,459
Корекция в резултат на промяна в счетоводната политика (Приложение 3.3.)	742	-	-	-	-	742
Балансова стойност към 01 януари 2019 г.	56,692	430,063	26	282	5,138	492,201

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

Към 31.12.2019 г. Дружеството има договорни задължения за изграждане на активи на стойност 5,750 хил. лв., които ще се реализират през 2020 г. Към 31.12.2018 г. договорните задължения са в размер на 4,431 хил. лв.

Няма авансови плащания за придобиване на нетекущи активи към 31.12.2019 г. (2018: 13 хил.лв.).

Заложените активи, собственост на Дружеството, са представени в приложение 32.

6. Право на ползване

В стойността на земя и сгради е включено право на ползване за офис сграда с балансова стойност, както следва:

	31 декември 2019 г. ‘000 лв.	1 януари 2019 г. ‘000 лв.
Земи и сгради	540	742
	<u>540</u>	<u>742</u>

Балансовата стойност на правото на ползване може да бъде анализирана, както следва:

	Земи и сгради ‘000 лв.
Отчетна стойност	
Към 1 януари 2019 г.	742
Към 31 декември 2019 г.	<u>742</u>
Амортизация	
Към 1 януари 2019 г.	
Амортизация за годината	(202)
Към 31 декември 2019 г.	<u>(202)</u>
Балансова стойност към 1 януари 2019 г.	<u>742</u>
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	<u>540</u>

7. Блокирани парични средства

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

	31 декември 2019 г. ‘000 лв.	31 декември 2018 г. ‘000 лв.
Блокирани парични средства по банкова сметка за управление на получен заем	31,698	31,788
Блокирани парични средства по банкови сметки за резерви за изплащане разходи по ремонти	12	17
	<u>31,710</u>	<u>31,805</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.

Ръководството на Дружеството очаква, че през следващата година сумата по сметката за управление на получен заем няма да бъде използвана.

8. 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:

Отсрочени данъчни активи/(пасиви)	1 януари 2019 г. '000 лв.	Признати в		31 декември 2019 г. '000 лв.
		другия всеобхватен доход '000 лв.	Признати в печалбата или загубата '000 лв.	
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения	(23,387)	-	4,213	(19,174)
Текущи активи				
Материални запаси	173	-	-	173
Нетекущи пасиви				
Деривативен финансов инструмент	2,135	(789)	-	1,346
Провизии	1,770	92	148	2,010
Текущи пасиви				
Провизии	84	-	14	98
Задължения към персонала	174	-	(30)	144
	(19,051)	(697)	(4,345)	(15,403)
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	4,336			3,771
Отсрочени данъчни пасиви	(23,387)			(19,174)
Нетно отсрочени данъчни активи/(пасиви)	(19,051)			(15,403)

Отсрочени данъчни активи/(пасиви)	1 януари 2018 г. '000 лв.	Признати в		31 декември 2018 г. '000 лв.
		другия всеобхватен доход '000 лв.	Признати в печалбата или загубата '000 лв.	
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения	(26,748)	-	3,361	(23,387)
Текущи активи				
Материални запаси	183	-	(10)	173
Нетекущи пасиви				
Деривативен финансов инструмент	3,050	(915)	-	2,135
Провизии	1,584	33	153	1,770
Текущи пасиви				
Провизии	73	-	11	84
Задължения към персонала	152	-	22	174
	(21,706)	(882)	3,537	(19,051)
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	5,042			4,336
Отсрочени данъчни пасиви	(26,748)			(23,387)
Нетно отсрочени данъчни активи/(пасиви)	(21,706)			(19,051)

8. 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.

9. Материални запаси

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

	31 декември 2019 г. ‘000 лв.	31 декември 2018 г. ‘000 лв.
Резервни части	28,831	25,404
Въглища	4,719	4,312
Котелно гориво	1,170	981
Варовик	502	711
Други материали и консумативи	5,222	4,890
Обезценка на материални запаси до нетна реализируема стойност	(1,728)	(1,738)
Материални запаси	38,716	34,560

През 2019 г. общо 165,330 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2018 г.: 146,871 хил. лв.). През 2019 г. не е извършвана обезценка на материални запаси. Изменението в салдото на натрупаната обезценка в размер на 10 хил.лева (2018 г.: 96 хил.лева) се дължи на отписани материали при използване или бракуване. Към 31 декември 2019 г. балансовата стойност на обезценените материални запаси е в размер на 307 хил.лв. (2018 г.: 316 хил.лв.)

Намаление на разходите в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати в предходни периоди, не е настъпило през 2019 г. или 2018 г.

Материални запаси към 31 декември 2019 г. не са предоставяни като обезпечение на задължения.

9.1 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.

Дружеството е направило девет покупки на квоти за CO2 емисии през периода от юли до декември 2019 г., като по този начин си е осигурило всички необходими количества квоти за 2019 г. Те ще бъдат предадени на Регистъра на Европейския съюз за CO2 квоти до 30 април 2020 г., с което Дружеството ще изпълни своето законово задължение. Към 31 декември 2019 г. Дружеството притежава въглеродни емисии на стойност 275,698 хил.лв, класифицирани като краткосрочен актив (2018 г.: 91,366 хил.лв).

Отчетените разходи за CO2 емисии в отчета за печалби и загуби са на стойност 258,481 хил.лева (2018 г.: 225,762 хил.лева.)

10. Търговски и други вземания

	31 декември 2019 г. ‘000 лв.	31 декември 2018 г. ‘000 лв.
Търговски вземания		
Начислени нефактурирани приходи от свързани лица	82,722	84,219
Депозит със свързани лица (Приложение 29)	1,187	107,638
Начислени лихви	63,862	72,352
Други търговски вземания	91	93
Други вземания	129	129
	6	721
	<u>147,997</u>	<u>265,152</u>

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 депозиранияте суми се капитализира на годишна база, като към 31 декември 2019 г. нейният размер е 397 хил.евро. (777 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.

Към 31 декември 2019 г. търговски и други вземания на стойност 96,760 хил.лева са деноминирани в евро (2018: 103,800 хил.лева). Всички останали вземания са деноминирани в лева.

10. Търговски и други вземания (продължение)

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

	31 декември 2019 г. ‘000 лв.	31 декември 2018 г. ‘000 лв.
НЕК ЕАД–търговски вземания (приложение 34.2)	82,635	83,971
НЕК ЕАД–нефактурирани приходи (приложение 34.2)	1,187	107,638
	<u>83,822</u>	<u>191,609</u>

11. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	31 декември 2019 г. ‘000 лв.	31 декември 2018 г. ‘000 лв.
Парични средства в брой	2	1
Парични средства в банкови сметки	76,887	44,693
Пари и парични еквиваленти	<u>76,889</u>	<u>44,694</u>

Към 31 декември 2019 г. пари и парични еквиваленти на стойност 350 хил.лева са деноминирани в евро (2018: 600 хил.лева). Всички останали пари и парични еквиваленти са деноминирани в лева.

12. Собствен капитал

12.1. 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 (2018 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 2019 г.	31 декември 2019 г.	31 декември 2018 г.	31 декември 2018 г.
	Брой акции	%	Брой акции	%
КонтурГлобал България	1,941,388	73%	1,941,388	73%
Холдинг С.ар.л., Люксембург	718,048	27%	718,048	27%
НЕК ЕАД	<u>2,659,436</u>	<u>100%</u>	<u>2,659,436</u>	<u>100%</u>

12. Собствен капитал (продължение)

12.2. Резерви

Към 31 декември 2019 г. Дружеството има положителни резерви в общ размер на 4,580 хил. лв (2018: отрицателни резерви в общ размер на 1,694 хил. лв), включващи:

Законови резерви

Към 31 декември 2019 г. Дружеството има законови резерви в размер на 20,477 хил. лв. (2018 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 31.12.2019 г. Дружеството използва деривативен финансов инструмент за хеджиране на парични потоци по договор за кредит, оповестен в пояснение 16.2, поради което е формирало отрицателен резерв за хеджиране на парични потоци в размер на 12,110 хил. лв., отразяващ ефективната част от хеджирането на паричните потоци. Към 31.12.2018 г. отрицателният резерв за хеджиране на парични потоци е в размер на 19,214 хил. лв.

Други резерви

Към 31 декември 2019 г. Дружеството е формирало други резерви, състоящи се от отрицателни преоценки по планове с дефинирани доходи и други резерви на обща отрицателна стойност от 3,787 хил. лв. (2018 г.: отрицателен размер от 2,957 хил. лв.). Отрицателните преоценки по планове с дефинирани доходи са в размер на 3,895 хил. лв. към 31 декември 2019 г. (2018 г.: 3,066 хил. лв.)

12.3. Неразпределена печалба

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

13. Пасиви по лизинг

	31 декември 2019 г. ‘000 лв.	1 януари 2019 г. ‘000 лв.
Краткосрочни пасиви по лизинг	218	185
Дългосрочни пасиви по лизинг	339	557
	557	742

	Към 31 декември 2019 г.		Към 1 януари 2019 г.	
	Минимални лизингови плащания ‘000 лв.	Настояща стойност на лизинговите плащания ‘000 лв.	Минимални лизингови плащания ‘000 лв.	Настояща стойност на лизинговите плащания ‘000 лв.
До 1 година	220	218	217	185
Между 1 и 5 години	375	339	595	557
	595	557	812	742
Финансови разходи	(38)	-	(70)	-
Настояща стойност	557	557	742	742

13. Пасиви по лизинг (продължение)

Следните суми са признати в отчета за печалбите и загубите във връзка с договори за лизинг:

	МСФО 16 2019 г. ‘000 лв.	МСС 17 2018 г. ‘000 лв.
Амортизация на активи с право на ползване (по клас активи)		
Сгради	202	-
Общо разход за амортизация	202	-
Разход за лихви по пасиви по лизинга (включен във финансовите разходи)	32	-
Разход, свързан с краткосрочен лизинг и лизинг с ниска стойност	525	-
Разход за оперативен лизинг (МСС 17)	-	735
Общо разходи свързани с договори за лизинг	759	735

Следните суми са признати в отчета за паричните потоци:

	МСФО16 2019 г. ‘000 лв.	МСС17 2018 г. ‘000 лв.
Изходящ паричен поток от договори за лизинг (МСФО 16) – финансова дейност		
Главница	185	-
Лихва	32	-
	217	-
Изходящ паричен от договори за лизинг – оперативна дейност	525	735
Общо изходящ паричен поток	742	735

14. Провизии

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

	Възстановяван е 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 2019 г.	14,286	5,701	80	20,067
Допълнителни провизии	-	1,455	=	1,455
Използвани суми	-	(472)	-	(472)
Ефект от дисконтиране	1,257	-	-	1,257
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	15,543	6,684	80	22,307
От които – текущи	=	898	80	978
От които – нетекущи	15,543	5,786	-	21,329

14. Провизии (продължение)

	Възстановяван е 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 2018 г.	13,130	5,189	84	18,403
Допълнителни провизии	-	836	-	836
Използвани суми	-	(324)	-	(324)
Освободени суми	-	-	(4)	(4)
Ефект от дисконтиране	1,156	-	-	1,156
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	14,286	5,701	80	20,067
От които – текущи	-	761	80	841
От които – нетекущи	14,286	4,940	-	19,226

Провизия за възстановяване на площадката

Провизията за възстановяване на площадката, в размер на 15,543 хил. лева (2018 г: 14,286), 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 стуроотвалите и земята, заета от складовите стопанства за въглища и мазут. Провизията е включена в стойността на съответните дълготрайни активи.

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 брутни работни заплати (според Кодекса на труда) и между шест и четиринадесет брутни 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.

14. Провизии (продължение)

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

	31 декември 2019 г. ‘000 лв.	31 декември 2018 г. ‘000 лв.
Нетекущи:		
Обезщетения за пенсиониране по Кодекса на труда и КТД	5,505	4,701
Обезщетения при пенсиониране по болест по КТ и КТД	281	239
Нетекущи пенсионни задължения към персонала	5,786	4,940
Текущи:		
Обезщетения за пенсиониране по Кодекса на труда и КТД	898	761
Текущи пенсионни задължения към персонала	898	761
Общо пенсионни задължения към персонала	6,684	5,701

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

	31 декември 2019 г. ‘000 лв.	31 декември 2018 г. ‘000 лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	5,701	5,189
Разходи за текущ трудов стаж	479	436
Разходи за лихви	55	70
Преоценки по планове с дефинирани доходи	921	330
Изплатени обезщетения на персонала	(472)	(324)
Провизии за пенсиониране в края на годината	6,684	5,701

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

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Дисконтов процент	0.6%	1.0%
Очакван процент на увеличение на заплатите	3.80%-6.50%	3.20%-3.32%
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 Оперейпънс 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.

15. Заеми

Заемите на Дружеството включват финансови пасиви, както следва:

	Текущи		Нетекучи	
	2019 г. ‘000 лв.	2018 г. ‘000 лв.	2019 г. ‘000 лв.	2018 г. ‘000 лв.
Заем в евро, отчитан по амортизирана стойност	53,217	50,774	172,991	225,024
Общо финансови пасиви	53,217	50,774	172,991	225,024

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

	2019 г. ‘000 лв.	2018 г. ‘000 лв.
Нетекучи		
Усвоени заеми по номинална стойност	174,634	227,777
<i>Намалени с:</i> Неамортизирани разходи	(1,643)	(2,753)
Усвоени заеми по амортизирана стойност	172,991	225,024
Текущи		
Усвоени заеми по номинална стойност	53,143	50,793
Начислени такси	968	1,184
<i>Намалени с:</i> Неамортизирани разходи	(894)	(1,203)
Усвоени заеми по амортизирана стойност	53,217	50,774
	226,208	275,798

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

	Номинална стойност		Амортизирана стойност	
	2019 г. ‘000 лв.	2018 г. ‘000 лв.	2019 г. ‘000 лв.	2018 г. ‘000 лв.
Заем в евро, отчитани по амортизирана стойност	227,777	278,570	226,208	275,798
Общо заеми	227,777	278,570	226,208	275,798

Договорът за заем, гарантиран от САЧЕ, е подписан на 19.09.2006 г. между Дружеството и Заемодателите на заема, гарантиран от САЧЕ. Към 31.12.2019 г. по заема има само един заемодател – Сосиете Женерал, Франция. Основният заем е на стойност 450 млн. евро и няма допълнителна кредитна линия. Към 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г. дължимата главница по заема е съответно в размер на 227,777 хил.лв. (116,461 хил. евро) и 278,570 хил.лв. (142,431 хил. евро). Лихвата по заема е променлива и към 31.12.2019 г. се изчислява като сума на 6-месечен EURIBOR и надбавка от 0.125%. Няма платени или начислени лихви през 2019 г. и 2018 г., тъй като нетният лихвен процент по заема е отрицателен. Заемът следва да се погаси съгласно погасителен план с дата на изплащане на финална погасителна вноска на 31.07.2023 г.

15. Заеми (продължение)

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:

- 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 31.12.2019 г. Дружеството не е в нарушение на клаузите по договора за заем.

16. Оценяване по справедлива стойност

16.1. 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 2019 г. са на стойност 13,455 хил.лв (2018 г.: 21,349 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.

16.2. 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 2019 г. е 13,455 хил.лв (2018 г.: 21,349 хил.лв).

16. Оценяване по справедлива стойност (продължение)

16.2. Деривативен финансов инструмент (продължение)

Договорът за суап се отнася до парични потоци, свързани с лихвените плащания по заема, гарантиран от САЧЕ, прогнозиран за периода до януари 2023 г. Договорът за суап покрива целия период на заема и 82.3% от дължимата главница по заема, гарантиран от САЧЕ, оповестен в Приложение 15.

През 2019 г. нетният ефект от хеджиране на паричните потоци след данъци е положителен в размер на 7,104 хил. лв. и е признат в другия всеобхватен доход (за 2018 г.: положителен, в размер на 8,235 хил. лв.). Кумулативният финансов резултат, отчетен в собствения капитал като хеджинг резерв, възлиза на загуба в размер на 12,110 хил. лв. (за 2018 г.: загуба в размер на 19,214 хил. лв.).

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

17. Търговски и други задължения

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

	31 декември 2019 г. ‘000 лв.	31 декември 2018 г. ‘000 лв.
Търговски задължения		
Задължения за въглища	16,240	19,934
Начисления за CO2 емисии – краткосрочна част	271,730	204,942
КонтурГлобал Оперейшънс България АД	6,598	6,882
Statkraft Markets GmbH (за CO2 емисии)	28,856	24,145
Goldman Sachs International (за CO2 емисии)	29,138	-
Други търговски задължения	23,471	30,551
	376,033	286,454
Други задължения		
Данъчни задължения	14,705	8,327
Задължения към персонала	1,438	1,738
Други задължения	4	6
	16,147	10,071
	392,180	296,525

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.

17. Търговски и други задължения (продължение)

През 2019 г., изпуснатите в атмосферата емисии CO₂ на КонтурГлобал Марица Изток 3 АД са 5,703,965 тона (за 2018 г. съответно – 4,886,646 тона CO₂). Признатото задължение за въглеродни емисии е в размер на 271,730 хил. лева, всички от които са краткосрочни.

Данъчните задължения към 31.12.2019 г. се състоят от ДДС за внасяне в размер на 14,680 хил. лева и данъци върху разходите по ЗКПО в размер на 25 хил. лева. Към 31.12.2018 г. задълженията са съответно ДДС за внасяне в размер на 8,300 хил. лева и данъци върху разходите по ЗКПО в размер на 27 хил. лева.

Към 31 декември 2019 г. търговски и други задължения на стойност 61,219 хил.лева са деноминирани в евро (2018: 28,523 хил.лева), а такива на стойност 367 хил.лева са деноминирани в други валути (2018: 1,568 хил.лева). Всички останали задължения са деноминирани в лева.

18. Приходи от продажби

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

	2019 г. ‘000 лв.	2018 г. ‘000 лв.
Приходи от продажба на разполагаема мощност	243,309	241,858
Приходи от продажба на ел. енергия	449,881	381,917
Приходи от обновяване на NO _x и SO ₂	5,290	5,290
Приходи от продажба на помощни услуги	5,044	4,273
	<u>703,524</u>	<u>633,338</u>

Приходите от продажби, в размер на 703,524 хил.лева за 2019 г. (2018 г.: 633,338 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.). Приходите от обновяване на NO_x и SO₂ са разсрочени и се признават за определен период от време, както е описано в пояснение 3.19.1. Всички други приходи се признават на текуща база, въз основа на реалните продадени количества разполагаемост, електроенергия или услуги.

В резултат на промените в МСФО (МСФО 15) Дружеството отчете намаление на началното салдо на неразпределената печалба за 2018 г. в размер на 12,502 хил. лева, което генерира отсрочени приходи в размер на 10,743 хил. лева и намаление на нефактурираните приходи в размер на 1,759 хил. лева. 5,290 хил. лева от отсрочените приходи са признати в приходите през 2019 г., а към 31 декември 2019 г. крайното салдо на отсрочените приходи е в размер на 163 хил. лева.

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.

18. Приходи от продажби (продължение)

Европейската директива за промишлените емисии, приета на 24 ноември 2010 г., влиза в сила на 6 януари 2011 г. С цел покриване на по-строгите изисквания на европейското законодателство и на българския Закон за чистотата на атмосферния въздух, в периода 2012-2016 г. Дружеството извърши капиталова инвестиция за модернизация и за намаляване на емисиите на серен диоксид - SO₂, и азотни оксиди – NO_x, („Модернизацията“). Съгласно Споразумението за изкупуване на електроенергия („СИЕ“), сключено между Дружеството и НЕК на 13-ти юни 2001 г., в случай на промяна в закона, Общото плащане ще се коригира по споразумение между страните в степента, необходима да се осигури, че Дружеството е в същото финансово положение по СИЕ, в каквото би било, ако такава промяна в закона не беше направена.

През април 2016 г. между НЕК и КонтурГлобал Марица Изток 3 бе сключено Споразумение за изменение по отношение на СИЕ, в което страните се съгласяват на определени условия и механизъм по отношение на възстановяването на разходите, направени във връзка с Модернизацията.

През 2018 г. НЕК ЕАД, в резултат на проведен правен, финасов и технически анализ на направената инвестиция, признава, че двете страни нямат спор по нея. Размерът на инвестицията - 34 млн.лв., плюс съответната норма на възвращаемост върху нея, следва да бъдат възстановени на Дружеството. В резултат на това Ръководството заключава, че критериите за признаване на приход са изпълнени. Приходите се признават на линейна база за период 2016-2023 г.

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 приходите, той следва да бъде представен в намаление на приходите. През 2019 г. сумата от 40,830 хил.лева за тази такса е призната в намаление на приходите от НЕК (2018 г.: 26,955 хил.лева).

19. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2019 г. ‘000 лв.	2018 г. ‘000 лв.
Приходи от продажба на услуги	42	56
Приходи от продажба на текущи активи	347	652
Приходи от продажба на нетекущи активи	—	272
Приходи от продажби към свързани лица	387	495
Приходи от наеми	59	53
	<u>835</u>	<u>1,528</u>

20. Разходи за материали

Разходите за материали на Дружеството включват:

	2019 г. ‘000 лв.	2018 г. ‘000 лв.
Разходи за въглища	(139,639)	(119,591)
Разходи за варовик	(12,738)	(10,532)
Разходи за резервни части	(4,538)	(6,880)
Разходи за мазут	(4,602)	(6,050)
Разходи за други материали	(3,813)	(3,818)
	(165,330)	(146,871)

21. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги на Дружеството включват:

	2019 г. ‘000 лв.	2018 г. ‘000 лв.
Услуги по споразумение с компанията – оператор	(31,415)	(30,357)
Услуги по текуща и основна поддръжка	(17,289)	(14,035)
Застраховки	(2,990)	(2,977)
Услуги по депониране на отпадъци	(2,701)	(1,852)
Цена достъп до електропреносната мрежа	(5,323)	-
Охрана, противопожарна защита и чистота	(2,453)	(2,401)
Юридически, консултантски и данъчни услуги	(2,860)	(3,965)
Услуги за независим финансов одит	(140)	(152)
Други разходи за външни услуги	(2,094)	(2,061)
	(67,265)	(57,800)

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.

Съгласно изменения и допълнения на Закона за енергетиката (ДВ бр. 41 от 21.05.2019 г.) е въведена такса за достъп до електропреносната мрежа, която се дължи от всички производители на електроенергия, считано от 01.07.2019 г. Таксата се дължи за цялото произведено количество електроенергия при цена, определена от Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР) за всеки регулаторен период. Съгласно решение на КЕВР № Ц-19 / 01.07.2019 г., цената за настоящия регулаторен период 01.07.2019 г. - 30.06.2020 г. е в размер на 2.12 лв./ МВч. Таксата се заплаща на Електроенергийния Системен Оператор на месечна база.

Този финансов отчет е одитиран от специализирано одиторско предприятие ПрайсютърхаусКупърс Одит ООД.

21. Разходи за външни услуги (продължение)

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 2019 г. Посочените услуги за независим финансов одит включват услуги, свързани с преглед на финансова информация със специална цел, във връзка с изготвяне на междинни консолидирани финансови отчети на КонтурГлобал ПЛЦ към 30 юни 2019 г. на стойност 13 хил.лева (2018 г.: 13 хил.лева) и с проверка на оперативната ефективност на ключови контроли на стойност 12 хил.лева (2018 г.: 24 хил.лева).

22. Разходи за персонала

Разходите за персонала на Дружеството включват:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(3,133)	(3,255)
Разходи за бонус	(463)	(1,081)
Разходи за социални и здравни осигуровки	(274)	(256)
Разходи за неизползван отпуск	(194)	(194)
Други разходи за персонала	(118)	(128)
	<u>(4,182)</u>	<u>(4,914)</u>

23. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2019 г. ‘000 лв.	2018 г. ‘000 лв.
Разходи за ел.енергия за собствени нужди	(2,413)	(2,783)
Разходи за местни и други данъци, такси и санкции	(916)	(908)
Разходи за дарения	(652)	(484)
Други разходи	(400)	(1,153)
	<u>(4,381)</u>	<u>(5,328)</u>

24. Финансови приходи и разходи

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

	2019 г. ‘000 лв.	2018 г. ‘000 лв.
Разходи за лихви от хеджиране на парични потоци	(8,987)	(11,062)
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност	(3,902)	(4,685)
Разходи за лихви от дисконтиране на провизия	(1,257)	(1,156)
Разходи за лихви по пасиви за лизинг	(32)	-
Загуби от валутни преоценки	(134)	(60)
Други финансови разходи	(684)	(1,166)
Финансови разходи	<u>(14,996)</u>	<u>(18,129)</u>

24. Финансови приходи и разходи (продължение)

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

	2019 г. ‘000 лв.	2018 г. ‘000 лв.
Приходи от лихви	1,326	1,189
Печалба от валутни преоценки	67	31
Финансови приходи	1,393	1,220

25. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка в България в размер на 10% (2018 г.: 10%), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2019 г. ‘000 лв.	2018 г. ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	121,141	105,847
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(12,114)	(10,585)
Данъчен ефект от:		
Постоянни данъчни разлики	(6)	(11)
Корпоративен данък, платен в чужбина	(5)	-
Корпоративен данък за предходната година, резултат от корекция, свързана с прилагане на МСФО 15	=	1,250
Общо очакван разход за данъци върху дохода	(12,125)	(9,346)
Текущ корпоративен данък	(16,470)	(12,883)
Отсрочен данък (Приложение 8)	4,345	3,537
Разходи за данъци върху дохода	(12,125)	(9,346)

Приложение 8 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

26. Дивиденди

През 2019 г. Дружеството е разпределило на своите собственици дивиденди в размер на 92,000 хил.лв. (2018 г.: 115,000 хил. лв.). Тази сума представлява плащане в размер на 34.59 лв. на акция (2018 г.: 43.24 лв. на акция). Не се дължи данък върху дивидентите за български юридически лица и чуждестранни юридически лица от ЕС.

27. Промени в оборотния капитал

	2019 г. ‘000 лв.	2018 г. ‘000 лв.
Промени в инвентара	(188,487)	(69,297)
Промени в авансовите плащания	74	69
Промени в търговските и други вземания	83,824	(68,288)
Промени в търговските и други задължения	96,851	165,361
Промени в приходи за бъдещи периоди	(5,290)	(5,289)
Промени в провизиите	61	178
Нетна промяна в оборотния капитал	(12,967)	22,734

27.1. Равнение на движенията на пасивите с паричните потоци от финансова дейност

	Заеми ‘000 лв.	Пасиви по лизинг ‘000 лв.	Лихвен суап ‘000 лв.	Резерви ‘000 лв.	Печалби и загуби ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Салдо на 01 януари						
2019 г.	275,798	742	25,695	(1,694)	114,713	415,254
Парични потоци	(53,492)	(217)	(9,812)	-	-	(63,521)
Изменения в справедливите стойности	-	-	(7,894)	-	-	(7,894)
Разходи за лихви	3,902	32	8,987	-	-	12,921
Всеобхватен доход	-	-	-	6,274	109,016	115,290
Безналични сделки	-	-	-	-	(92,000)	(92,000)
Салдо на 31 декември 2019 г.	226,208	557	16,976	4,580	131,729	380,050
Салдо на 01 януари						
2018 г.	322,857	-	35,701	(9,632)	145,714	494,640
Парични потоци	(51,744)	-	(11,918)	-	(48,896)	(112,558)
Изменения в справедливите стойности	-	-	(9,150)	-	-	(9,150)
Разходи за лихви	4,685	-	11,062	-	-	15,747
Всеобхватен доход	-	-	-	7,938	96,501	104,439
Промяна в счетоводната политика съгласно МСФО15	-	-	-	-	(12,502)	(12,502)
Безналични сделки	-	-	-	-	(66,104)	(66,104)
Салдо на 31 декември 2018 г.	275,798	-	25,695	(1,694)	114,713	414,512
Корекция във връзка с промяна в счетоводната политика	-	742	-	-	-	742
Салдо на 1 януари 2019 г.	275,798	742	25,695	(1,694)	114,713	415,254

28. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците и други описани по-долу. Юридическо лице или друго правно образувание, чрез което непряко се упражнява контрол върху Дружеството, по смисъла на Закона за мерките срещу изпиране на пари (ЗМИП) е КонтурГлобал ПЛЦ, публично акционерно дружество със седалище във Великобритания, с адрес - Лондон W1J 8DY, Бъркли Стрийт No 15, ет. 6. Действителен собственик - физическо лице, когато не може да се установи друго лице като действителен собственик, съгласно ЗМИП, е Красимир Великов Ненов, изпълняващ длъжността на висш ръководен служител по смисъла на ЗМИП. Дружеството няма финансови взаимоотношения с КонтурГлобал ПЛЦ.

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 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).

28.1. Сделки със собствениците

	2019 г. ‘000 лв.	2018 г. ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на разполагаема мощност, ел.енергия и помощни услуги на НЕК ЕАД - собственик със значително влияние (вкл. продажби без ефект върху приходите – виж пояснение 23)	741,345	655,478
- префактуриране на финансови разходи на КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л.	888	-
Част от продажбите на НЕК през 2019 г., на стойност 37,821 хил. лева (2018: 22,140 хил. лева), поради своя характер и условията на СИЕ, не са отчетени като приходи. Сумата включва основно фактурирани суми към НЕК за таксата в размер на 5% от приходите за Фонд „Сигурност на електроенергийната система“ – виж приложение 18.		
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на ел.енергия от НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	2,346	3,873
Дивиденди		
- НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	24,840	31,050
- КонтурГлобал България Холдингс С.ар.л.	67,160	83,950
Предоставени парични депозити		
КонтурГлобал България Холдингс С.ар.л.	58,670	55,712

28. Сделки със свързани лица (продължение)

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

	2019 г. ‘000 лв.	2018 г. ‘000 лв.
Продажби		
-Предоставени услуги на Мини Марица Изток ЕАД	-	30
-Префактуриране на разходи на други свързани лица	566	699
	<u>566</u>	<u>729</u>
	2019 г. ‘000 лв.	2018 г. ‘000 лв.
Покупки на стоки и услуги		
-Мини Марица Изток ЕАД – покупка на въглища по СДВЛ, транспорт отпадъци, услуги	142,761	121,069
-Услуги по споразумение за Експлоатация и поддръжка от КонтурГлобал Оперейшънс България	31,415	30,357
- Електроенергиен Системен Оператор ЕАД – услуги, свързани с ползване на електропреносната мрежа	5,526	176
-Други свързани лица	484	588
	<u>180,186</u>	<u>152,190</u>

28.3. Сделки с ключов управленски персонал

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

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2019 г. ‘000 лв.	2018 г. ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения, вкл. заплати, осигуровки и бонуси	1,294	1,448
Общо възнаграждения	<u>1,294</u>	<u>1,448</u>

29. Разчети със свързани лица в края на годината

	2019 г. ‘000 лв.	2018 г. ‘000 лв.
Текущи вземания от:		
- собственици със значително влияние		
НЕК ЕАД – вземания по договор за продажба на ел.енергия	83,822	191,609
- други свързани лица под общ контрол		
КонтурГлобал България Холдингс С.ар.л – предоставени паричен депозит	63,862	72,352
Други свързани лица	133	261
Общо вземания от свързани лица	<u>147,817</u>	<u>264,222</u>

29. Разчети със свързани лица в края на годината (продължение)

Текущи задължения към:	2019 г. ‘000 лв.	2018 г. ‘000 лв.
- собственици		
НЕК ЕАД - задължения за неустойки за принудителни престои и такса управление - собственик със значително влияние	122	311
- свързани лица под контрола на държавата		
-Мини Марица Изток ЕАД – задължения по СДЛВ	16,240	19,934
- Електроенергиен Системен Оператор ЕАД – задължения по услуги, свързани с ползване на електропреносната мрежа	1,135	15
- други свързани лица под общ контрол		
КонтурГлобал Оперейпънс България АД – задължения по „Споразумение за експлоатация и поддръжка”	13,282	12,583
- В това число сумата, свързана с провизията за възнаграждения при пенсиониране	6,684	5,701
Други свързани лица	425	407
Общо задължения към свързани лица	31,204	33,250

30. 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 24,840 хил.лв. (2018 г: 31,050 хил.лв.);
- Дружеството е прихванало задължения за дивиденди, платими на ContourGlobal Bulgaria Holdings S.ar.l, срещу вземания от ContourGlobal Bulgaria Holdings S.ar.l за предоставен паричен депозит в размер на 67,160 хил. лв. (през 2018 г. Дружеството е прихванало задължения за дивиденди, платими на ContourGlobal Bulgaria Holdings S.ar.l, срещу вземания от ContourGlobal Bulgaria Holdings S.ar.l за предоставен паричен депозит в размер на 35,054 хил. лв).

31. Договорни ангажименти

Споразумение за доставка на лигнитни въглища (СДЛВ)

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.

31. Договорни ангажименти (продължение)

Споразумение за доставка на лигнитни въглища (СДЛВ) (продължение)

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. СДЛВ		Общо ангажимент за периода	Цена на еквивалентен тон	Общо
	хил. еквивалентни тона	хил. еквивалентни тона		(на база 2019 г.)*	
	хил. еквивалентни тона	хил. еквивалентни тона		лв.	'000 лв.
2020 – 2021	6,187	12,374		16.50	204,171
2022 – 2024	6,187	12,890		16.50	212,678
			25,264		416,849

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

През 2019 г. Дружеството е закупило от ММИ лигнитни въглища в размер на 7,867 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 4,547 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 2016 г. Договорът е със срок на действие до 15 години след датата на приключване на рехабилитацията (февруари 2024 г.).

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.

32. Условни пасиви и условни активи

Залози

Дружеството има сключено 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 някои 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 31.12.2019 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.

Към 31.12.2019 г. Дружеството има издадена банкова гаранция от Експресбанк АД, в полза на Електроенергиен Системен Оператор ЕАД (ЕСО), в размер на 2,053 хил. лева - за обезпечаване на вземанията на ЕСО по Договор за достъп и пренос през електропреносната мрежа.

33. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Прил.	31 декември	31 декември
		2019 г.	2018 г.
		'000 лв.	'000 лв.
Кредити и вземания:			
Нетекущи активи			
Блокирани парични средства	7	31,710	31,805
Текущи активи			
Търговски вземания	10	147,991	264,431
Пари и парични еквиваленти	11	76,889	44,694
		256,590	340,930

33. Категории финансови активи и пасиви (продължение)

	Прил.	31 декември 2019 г. ‘000 лв.	31 декември 2018 г. ‘000 лв.
Финансови пасиви			
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Нетекущи пасиви:			
Заеми	15	172,991	225,024
Пасиви по лизинг	13	339	-
Текущи пасиви:			
Заеми, в т.ч. – начислени лихви и такси по			
заеми	15	53,217	50,774
Пасиви по лизинг	13	218	-
Начислени лихви по суап	-	3,521	4,346
Търговски и други задължения	17	104,303	81,512
		334,589	361,656
Деривативи, определени като хеджиращи инструменти на паричен поток (отчитани по справедлива стойност):			
Деривативи	16.2	13,455	21,349

Вижте пояснение 3.11 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности, са описани в пояснение 16. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в Приложение 34.

34. 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 33. 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. 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.

34.1. 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.

34. Рискове, свързани с финансовите инструменти (продължение)

34.1. Анализ на пазарния риск (продължение)

34.1.1. 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.

34.1.2. 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 82.3% 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 2019 г. ‘000 лв.	31 Декември 2018 г. ‘000 лв.
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови пасиви	(13,455)	(21,349)
	<u>(13,455)</u>	<u>(21,349)</u>
Инструменти с променлива лихва		
Финансови пасиви	(226,208)	(275,798)
	<u>(226,208)</u>	<u>(275,798)</u>

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 2018 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 82.3% 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 годината ‘000 лв.		Собствен Капитал ‘000 лв.	
	+1 б.т.	-1 б.т.	+1 б.т.	-1 б.т.
31 декември 2019 г.			(628)	566

34. Рискове, свързани с финансовите инструменти (продължение)

34.1. Анализ на пазарния риск (продължение)

34.1.2. Лихвен риск (продължение)

	Нетен финансов резултат за годината '000 лв.		Собствен Капитал '000 лв.	
	+1 б.т.	-1 б.т.	+1 б.т.	-1 б.т.
31 декември 2018 г.	-	=	(489)	384

34.2. 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:

	Прил.	31 декември 2019 г. '000 лв.	31 декември 2018 г. '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:			
Търговски и други вземания	10	147,991	264,431
Блокирани парични средства	7	31,710	31,805
Пари и парични еквиваленти	11	76,889	44,694
Балансова стойност		256,590	340,930

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.

Кредитният риск относно депозитите се счита несъществен, тъй като те са към дружество от групата, която е с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Към датата на финансовия отчет някои от търговските вземания са били просрочени. Възрастовата структура на просрочените вземания от НЕК ЕАД е следната:

	31 декември 2019 г. '000 лв.	31 декември 2018 г. '000 лв.
Повече от 1 година	23,470	23,470
Общо	23,470	23,470

Просрочените вземания от НЕК, в размер на 23,470 хил. лв., са свързани с фактурирани приходи за обновяване на NOx и SO2.

34. Рискове, свързани с финансовите инструменти (продължение)

34.2. Анализ на кредитния риск (продължение)

През периода 2012 г. - 2016 г. Дружеството е направило екологична капиталова инвестиция за подобрения, изисквани от законодателството на Европейския съюз и от Закона за защита на въздуха, във връзка с по-строгия контрол на емисиите на NOx и SO2. НЕК и Дружеството, като част от изменението на СИЕ от 2016 г., подписано на 7 март 2016 г., се споразумяват за възстановяване, в т.ч. и за срокове за възстановяване на тези капиталови инвестиционни разходи, направени от КонтурГлобал Марица Изток 3 АД.

НЕК изпрати официално писмо до КонтурГлобал Марица Изток 3 АД на 7 февруари 2018 г., в което изрично е заявено, че НЕК потвърждава, че няма спор по отношение на извършената инвестиция. В резултат на това, Ръководството на Дружеството счита, че приходите от НЕК ще бъдат получени.

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

34.3. 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 2019 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2019 г.	Договорен			
	Балансова стойност '000 лв.	паричен поток '000 лв.	Под 1 година '000 лв.	1 – 5 години '000 лв.
Недеривативни финансови задължения				
Гарантирани банкови заеми	226,208	(233,116)	(55,326)	(177,790)
Пасиви по лизинг	557	(595)	(220)	(375)
Търговски и други задължения	104,303	(104,303)	(104,303)	-
Суап лихвени задължения	3,521	(3,521)	(3,521)	-
Деривативни финансови задължения				
Лихвен суап, използван за хеджиране	13,455	(15,596)	(7,117)	(8,479)
	348,044	(357,131)	(170,487)	(186,644)

34. Рискове, свързани с финансовите инструменти (продължение)

34.3. Анализ на ликвидния риск (продължение)

31 декември 2018 г.

	Балансова стойност ‘000 лв.	Договорен паричен поток ‘000 лв.	Под 1 година ‘000 лв.	1 – 5 години ‘000 лв.
Недеривативни финансови задължения				
Гарантирани банкови заеми	275,798	(286,608)	(53,491)	(233,117)
Търговски и други задължения	81,512	(81,512)	(81,512)	-
Суап лихвени задължения	4,346	(4,346)	(4,346)	-
Деривативни финансови задължения				
Лихвен суап, използван за хеджиране	21,349	(24,702)	(9,106)	(15,596)
	383,005	(397,168)	(148,455)	(248,713)

Стойностите, оповестени в таблицата като договорните недисконтирани парични потоци за деривативни финансови пасиви се оценяват на фиксиран лихвен процент (4,068%), отчитайки, че EURIBOR 6M към 31 декември 2019 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.

35. 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.

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

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.

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

	31 декември 2019 г. ‘000 лв.	31 декември 2018 г. ‘000 лв.
Собствен капитал	341,086	317,796
- Суми, признати в собствения капитал, отнасящи се до хеджирания паричен поток	12,110	19,214
Коригиран капитал	353,196	337,010
Текущи пасиви	452,441	359,522
Нетекучи пасиви	223,517	284,650
Обща сума на пасива	675,958	644,172
Съотношение на коригиран капитал към пасив	1:1.90	1:1.90

Запазването на съотношението през 2019 г. спрямо 2018 г. се дължи на почти еднаквата промяна в процентно изменение на коригирания капитал и в процентното изменение на пасива през 2019 г. спрямо 2018 г.

Коригирания капитал на Дружеството е нарастнал спрямо 2018 г. главно поради по-голямата неразпределена печалба на Дружеството към 31 декември 2019 г. спрямо 31 декември 2018 г.

Текущите пасиви на Дружеството са нарастнали спрямо 2018 г. главно поради увеличените суми на начислените задължения за CO2 емисии. Нетекучите пасиви на Дружеството са намалели в резултат на намалението на дългосрочните заеми, деривативните финансови инструменти и отсрочените данъчни пасиви към 31 декември 2019 г.

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

36. Събития след датата на баланса

В края на 2019 г. за пръв път се появиха новини от Китай за COVID-19 (Коронавирус). Ситуацията в края на годината се определяше от ограничен брой случаи на неизвестен вирус, докладвани на Световната здравна организация. През първите няколко месеца на 2020 г. вирусът се разпространи в световен мащаб и отрицателното му въздействие набра скорост. Ръководството счита текущата ситуация за некоригиращо събитие, възникнало след датата на отчетния период. Към датата на издаване на този финансов отчет ситуацията е все още в развитие и има ограничено въздействие върху продажбите и доставките на Дружеството, като бъдещите ефекти не могат да бъдат предвидени. Ръководството на Дружеството ще продължи да наблюдава потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на евентуалните ефекти.

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

37. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2019 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 06 март 2020 г.