

Доклад на независимия одитор  
Годишен доклад за дейността  
Финансов отчет

КонтурГлобал Марица Изток 3 АД

31 декември 2020 г.



Съдържание

	Страница
<b>Доклад на независимия одитор</b>	-
<b>Годишен доклад за дейността</b>	3-17
<b>Отчет за финансовото състояние</b>	18-19
<b>Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход</b>	20
<b>Отчет за промените в собствения капитал</b>	21-22
<b>Отчет за паричните потоци</b>	23
<b>Приложения към финансовия отчет</b>	24-72



## Доклад на независимия одитор

До акционерите на на „КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД

### Доклад относно одита на финансовия отчет

---

#### Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на на „КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2020 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 оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на „КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД към 31 декември 2020 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, а през 2020 г. допълнително е начислено нефактурирано вземане за 5,126 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 й 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 28,596 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.

Ние извършихме оценка на извършения анализ на Ръководството относно необходимостта от начисление на обезценка във връзка с търговското вземане и считаме анализа за подходящ.

## Друга информация, различна от финансовия 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 публичното 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 дължащи 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 дължащи 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 дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем 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 предприетите действия за елиминиране на заплахите или приложените 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 последиствия 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 2020 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено 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 2020 г. на Дружеството представлява шести 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.



Анна Ботева  
Регистриран одитор  
ООД  
26 март 2021  
София, България



Джок Нюнан  
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“





## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА КОНТУРГЛОБАЛ МАРИЦА ИЗТОК 3 АД ЗА 2020 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 W1K 6SS, 116 Park Street, Park House, 7th Floor. 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 31.12.2020 г. Дружеството има 37 служители.

#### Оперативен и финансов преглед на дейността на Дружеството през 2020 г.

През 2020 г. **приходите от продажби** са в размер на 695,971 хил. лв., което представлява намаление с 7,553 хил. лв. или 1 % в сравнение с 2019 г. Намалението се дължи основно на намаление на продажбите на електроенергия, свързани с намаленото производство на електроенергия през 2020 г. в сравнение с 2019 г.

**Печалбата от оперативната дейност** е в размер на 129,027 хил. лв., което представлява намаление с 5,717 хил. лв. или 4 %, спрямо 2019 г. Основните причини за това са намаленото производство на електроенергия през 2020 г. в сравнение с 2019 г., както и увеличението в размера на фиксираните разходи и разходите за амортизации през 2020 г. в сравнение с 2019 г.







## I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

**Оперативен и финансов преглед на дейността на Дружеството през 2020 г. (продължение)**

*Нетната печалба* за 2020 г. е в размер на 106,279 хил. лв., спрямо 109,016 хил. лв. за 2019 г., основно вследствие на посочените по-горе причини.

*Нетният инвестиран капитал* е в размер на 431 млн. лв. към 31.12.2020 г., 78.4 % от които или 338 млн.лв. са финансирани чрез собствен капитал, а 21.6 % или 93 млн.лв. – чрез привлечен капитал.

*Нетният финансов дълг* към 31.12.2020 г. е в размер на 86,300 хил. лв. и показва намаление със 34,830 хил. лв. в сравнение с 31.12.2019 г., отразяващо по-ниския размер на паричните средства по банкови сметки към 31.12.2020 г. спрямо 31.12.2019 г. и изплатените погасителни вноски по банковите заеми през 2020 г. През 2020 г. бяха направени две погасителни вноски по заема по график на обща стойност 53,143 хил. лв.

### Оперативен преглед на дейността

Основните параметри на дейността за 2020 г., в сравнение с 2019 г., са представени по-долу:

	2020 г.	2019 г.	2020 г. -2019 г.	
Нетна разполагаема мощност (MW)	808	808	-	0%
Обща разполагаемост (GWh)	6,389	6,017	371	6.2%
Произведена нетна сл.енергия (GWh)	4,115	4,547	(432)	(9.5%)
Обща разполагаемост в %	90.0%	85.0%	-	5.0%
Натоварване на мощностите	58.0%	64.2%	-	(6.2%)

През 2020 г. няма промяна в нетната разполагаема мощност на Централата. Постигнатата обща разполагаемост на мощностите е с 6.2% по-висока в сравнение с 2019 г., поради по-малкото принудителни престои. През 2020 г. производството на електроенергия е намаляло поради по-ниското ниво на натоварване на Централата, дължащо се на по-топло време и намалено потребление на електроенергия от домакинствата и намалено потребление от бизнеса, заради ситуацията с Ковид-19. В резултат на това, произведената през 2020 г. електроенергия беше с 9.5% по-малко, отколкото през 2019 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 SO<sub>2</sub> 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.



Сердика Офиси | бул. Ситняково No.48, ет 9 | София 1505, България  
тел.: +359 2 810 2323 | факс: +359 2 810 2345 | [me3@contourglobal.com](mailto:me3@contourglobal.com)





## 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 % 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 78.4% 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%.

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



### **III. ЗНАЧИМИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**

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

### **IV. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

Дружеството няма съществени условни задължения.

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

Дружеството предвижда стабилно развитие през следващия тригодишен период. Планираните капитални вложения за периода 2021-2023 г. са в размер на 20.0 милиона евро (39.1 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 2020 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 2020 г. Дружеството се управлява от Съвет на директорите, чийто членове са: Красимир Великов Ненов (България), Анита Ангелова Герасимова (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 е член на Съвета на директорите на „КонтурГлобал Оперейшънс България“ АД;

Куинто Ди Фердинандо участва в управлението на:

- КонтурГлобал Оперейшънс България АД;
- TermoemCali I S.A. E.S.P.;
- ContourGlobal Solar Holdings (Italy) S.r.l.;
- 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 2020 г., е в размер на 1,440 хил. лв. (2019 г. – 1,294 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 2020 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 2021 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 2021 г. и очаквани инвестиции и развитие на персонала*

През 2021 г. не се планират промени в прилаганата икономическа политика от ръководството на Дружеството. Дружеството има планове за обучение и развитие на персонала през 2021 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 2020 г. Дружеството е произвело 4,115 GWh електроенергия (през 2019 г. – 4,547 GWh) и е реализирало приходи от продажби на електроенергия, разполагаема мощност и свързаните с тях спомагателни услуги в общ размер на 695,971 хил.лв (през 2019 г. – 703,524 хил.лв), което представлява 99,9% от всички приходи от продажби за годината. Намалението е с 1% в сравнение с 2019 г. и се дължи основно на намаление на продажбите на електроенергия, свързани с намаленото производство на електроенергия през 2020 г. в сравнение с 2019 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.







## ВИ. 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 2020 г. основни доставчици на квоти за въглеродни емисии, пряко свързани с производството на електроенергия, са били Statkraft Markets GmbH – Германия и Goldman Sachs International - Великобритания, от които са закупени 100% от общия обем квоти през годината.

### 3. Информация за сключени съществени сделки.

Няма сключени сделки от съществено значение за Дружеството през 2020 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

	2020 г. ‘000 лв.	2019 г. ‘000 лв.
<b>Продажба на стоки и услуги</b>		
- продажба на разполагаема мощност, ел.енергия и помощни услуги на НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	729,412	741,345
- префактуриране на финансови разходи на КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л.	=	888

Част от продажбите на НЕК през 2020 г., на стойност 33,441 хил. лв. (2019: 37,821 хил. лв.), 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	490	2,346
<b>Дивиденди</b>		
- НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	31,050	24,840
- КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л.	83,950	67,160
<b>Предоставени парични депозити</b>		
- КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л.	52,825	58,670







## ВИ. 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

	2020 г. ‘000 лв.	2019 г. ‘000 лв.
<b>Продажби</b>		
- Префактурирани разходи на други свързани лица	274	566
	<b>274</b>	<b>566</b>
<b>Покупки на стоки и услуги</b>		
- Мини Марица Изток ЕАД – покупка на въглища по СДВЛ, транспорт отпадьци, услуги	133,378	142,761
- Услуги по споразумение за Експлоатация и поддръжка от КонтурГлобал Оперейшънс България АД	33,384	31,415
- Електроенергиен Системен Оператор ЕАД – услуги, свързани с ползване на електропреносната мрежа	9,145	5,526
- Други свързани лица	506	484
	<b>176,413</b>	<b>180,186</b>
<b>Разчети със свързани лица в края на годината</b>		
	<b>2020 г. ‘000 лв.</b>	<b>2019 г. ‘000 лв.</b>
<b>Текущи вземания от:</b>		
- собственици със значително влияние		
НЕК ЕАД – вземания по договор за продажба на ел.енергия	67,772	83,822
- други свързани лица под общ контрол		
КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л – предоставени паричен депозит	52,825	63,862
- други свързани лица	215	133
<b>Общо вземания от свързани лица</b>	<b>120,812</b>	<b>147,817</b>
<b>Текущи задължения към:</b>	<b>2020 г. ‘000 лв.</b>	<b>2019 г. ‘000 лв.</b>
- собственици със значително влияние		
НЕК ЕАД - задължения за неустойки за принудителни престои и такса управление	23	122
- свързани лица под контрола на държавата		
-Мини Марица Изток ЕАД – задължения по СДЛВ	7,000	16,240
- Електроенергиен Системен Оператор ЕАД – задължения по услуги, свързани с ползване на електропреносната мрежа	1,087	1,135
- други свързани лица под общ контрол		
КонтурГлобал Оперейшънс България АД – задължения по „Споразумение за експлоатация и поддръжка”	16,565	13,282
- В това число сумата, свързана с провизията за възнаграждения при пенсиониране	6,073	6,684
- други свързани лица	313	425
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<b>24,988</b>	<b>31,204</b>



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

През 2020 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 2020 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 2020 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 2020 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 2020 г. нематериалните активи на Дружеството основно са лицензи и софтуер.

Към 31 декември 2020 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 31.12.2020 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 2020 г. и 31 декември 2019 г. неизплатената главница по заема е 174,634 хил. лв. (89,289 хил. евро) и 227,777 хил. лв. (116,460 хил. евро). Лихвата по заема е променлива и към 31.12.2020 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 31.12.2020 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 31.12.2020 г. Дружеството има издадена банкова гаранция от Експресбанк АД, в полза на Електроенергиен Системен Оператор ЕАД (ЕСО), в размер на 2,053 хил. лв. - за обезпечаване на вземанията на ЕСО по Договор за достъп и пренос през електропреносната мрежа.

Към 31.12.2020 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 депозирани 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 конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

Към 31.12.2020 г. Дружеството има сключено споразумение за вътрешногрупов депозит с 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 подлежи на автоматично подновяване. Съгласно условията на сключеното споразумение, дължимата лихва по депозиранияте 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 31.12.2020 г. дружеството майка на КонтурГлобал Марица Изток 3 АД, а именно - КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л., Велико Херцогство Люксембург, има сключено споразумение за вътрешногрупов заем с КонтурГлобал Тера Холдинг С.ар.л., Велико Херцогство Люксембург. Съгласно условията на това споразумение, КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л. може да заема свои временно свободни парични средства по банкова сметка на КонтурГлобал Тера Холдинг С.ар.л., срещу което КонтурГлобал Тера Холдинг 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 2020 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 за 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 2020 г. не са идентифицирани заплахи за невъзможност за обслужване на задължения на Дружеството, поради факта че през 2020 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 2020 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.

Няма промени в управителните 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 2020 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 426 хил. лв., възнагражденията на членовете на Съвета на директорите са в размери, както следва: 807 хил. лв., 183 хил. лв. и 24 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 2020 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 31.12.2020 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

.....  
Квинто Ди Фердинандо  
Член на Съвета на Директорите

София, 18 март 2021 г.



## Отчет за финансовото състояние

Активи	Приложение	31 Декември 2020 г. '000 лв.	31 Декември 2019 г. '000 лв.
<b>Нетекущи активи</b>			
Нематериални активи	4	292	262
Имоти, машини и съоръжения	5	391,000	443,178
Блокирани парични средства	7	31,498	31,710
<b>Общо нетекущи активи</b>		<b>422,790</b>	<b>475,150</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	9	40,262	38,716
Квоти за CO2	9.1	262,587	275,698
Търговски и други вземания	10	121,298	147,997
Авансови плащания		3,286	2,594
Пари и парични еквиваленти	11	58,753	76,889
<b>Общо текущи активи</b>		<b>486,186</b>	<b>541,894</b>
<b>Общо активи</b>		<b>908,976</b>	<b>1,017,044</b>

Анита Герасимова  
Финансов директор

Красимир Ненов  
Изпълнителен Директор

Дата: 18 март 2021 г.

Куинто Ди Фердинандо  
Член на Съвета на Директорите

Заверил съгласно одиторски доклад:

Анна Ботсева  
Регистриран одитор

26-03-2021




Джок Нюнан  
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

26-03-2021


Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал	Приложение	31 Декември 2020 г. ‘000 лв.	31 Декември 2019 г. ‘000 лв.
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	12.1	204,777	204,777
Резерви	12.2	10,700	4,580
Неразпределена печалба	12.3	123,008	131,729
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>338,485</b>	<b>341,086</b>
<b>Пасиви</b>			
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Заеми	15	118,197	172,991
Деривативен финансов инструмент	16.1, 16.2	7,034	13,455
Пасиви по лизинг	13	137	339
Провизии	14	22,474	21,329
Отсрочени данъчни пасиви	8	11,504	15,403
<b>Общо нетекущи пасиви</b>		<b>159,346</b>	<b>223,517</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Заеми	15	55,761	53,217
Пасиви по лизинг	13	226	218
Дължима лихва по суап		2,593	3,521
Търговски и други задължения	17	350,371	392,180
Приходи за бъдещи периоди	18	-	163
Задължения за корпоративен данък		1,600	2,164
Провизии	14	594	978
<b>Общо текущи пасиви</b>		<b>411,145</b>	<b>452,441</b>
<b>Общо пасиви</b>		<b>570,491</b>	<b>675,958</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>908,976</b>	<b>1,017,044</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Анита Герасимова  
 Финансов директор

Дата: 18 март 2021 г.

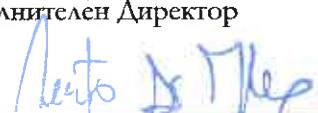
Завършен съгласно одиторски доклад


  
 \_\_\_\_\_  
 Анна Ботева  
 Регистриран одитор

26-03-2021



  
 \_\_\_\_\_  
 Красимир Ненов  
 Изпълнителен Директор


  
 \_\_\_\_\_  
 Куинто Ди Фердинандо  
 Член на Съвета на Директорите

  
 \_\_\_\_\_  
 Джок Нюнан  
 Прайсуотърхаускупгърс Оудит ООД


26-03-2021

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

	Приложение	2020 г. '000 лв.	2019 г. '000 лв.
Приходи от продажби	18	695,971	703,524
Други приходи	19	434	835
Разходи за материали	20	(153,012)	(165,330)
Разходи за CO2 емисии	9.1	(258,931)	(258,481)
Разходи за външни услуги	21	(74,938)	(67,265)
Разходи за амортизация	4, 5	(73,446)	(69,976)
Разходи за персонала	22	(3,693)	(4,182)
Други разходи	23	(3,358)	(4,381)
<b>Печалба от оперативна дейност</b>		<b>129,027</b>	<b>134,744</b>
Финансови разходи	24	(12,182)	(14,996)
Финансови приходи	24	1,254	1,393
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>118,099</b>	<b>121,141</b>
Разходи за данъци върху дохода	25	(11,820)	(12,125)
<b>Печалба за годината</b>		<b>106,279</b>	<b>109,016</b>
<b>Друг всеобхватен доход:</b>			
<b>Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:</b>			
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи	14	378	(922)
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата	8	(38)	92
<b>Компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата:</b>			
Хеджиране на паричен поток	16.2	6,422	7,893
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата	8	(642)	(789)
<b>Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци</b>		<b>6,120</b>	<b>6,274</b>
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>		<b>112,399</b>	<b>115,290</b>


  
 \_\_\_\_\_  
 Анита Герасимова  
 Финансов директор  
 Дата: 18 март 2021 г.

Заверено съгласно одиторски доклад:

  
 \_\_\_\_\_  
 Анна Ботева  
 Регистриран одитор

26-03-2021

  
 \_\_\_\_\_  
 Красимир Ненов  
 Изпълнителен Директор

  
 \_\_\_\_\_  
 Квинто Ди Фердинандо  
 Член на Съвета на Директорите

  
 \_\_\_\_\_  
 Джок Нюман  
 ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

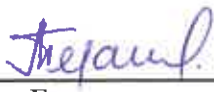
26-03-2021


Приложенията към финансовия отчет от стр. 24 до стр. 72 представляват неразделна част от него.



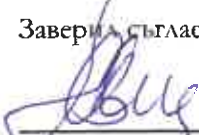
Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Законови резерви	Резерв от хеджиране	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
<b>Сaldo към 1 януари 2020 г.</b>	<b>204,777</b>	<b>20,477</b>	<b>(12,110)</b>	<b>(3,787)</b>	<b>131,729</b>	<b>341,086</b>
Дивиденди	-	-	-	-	(115,000)	(115,000)
<b>Сделки със собствениците</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(115,000)</b>	<b>(115,000)</b>
Печалба за годината	-	-	-	-	106,279	106,279
Друг всеобхватен доход:						
Хеджиране на паричен поток, нетно от данъци	-	-	5,780	-	-	5,780
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи, нетно от данъци	-	-	-	340	-	340
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,780</b>	<b>340</b>	<b>106,279</b>	<b>112,399</b>
<b>Сaldo към 31 декември 2020 г.</b>	<b>204,777</b>	<b>20,477</b>	<b>(6,330)</b>	<b>(3,447)</b>	<b>123,008</b>	<b>338,485</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Анита Герасимова  
 Финансов директор  
 Дата: 18 март 2021 г.

  
 \_\_\_\_\_  
 Красимир Ненов  
 Изпълнителен Директор  
  
 \_\_\_\_\_  
 Куинто Ди Фердинандо  
 Член на Съвета на Директорите

Заверено съгласно одиторски доклад:

  
 \_\_\_\_\_  
 Анна Ботева  
 Регистриран одитор

26-03-2021



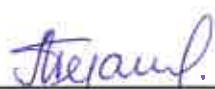
  
 \_\_\_\_\_  
 Джок Нюнан  
 ПрайсуюгърхаусКупърс Одит ООД

26-03-2021




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

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

  
 \_\_\_\_\_  
 Аниета Герасимова  
 Финансов директор

  
 \_\_\_\_\_  
 Красимир Ненов  
 Изпълнителен Директор

Дата: 18 март 2021 г.

  
 \_\_\_\_\_  
 Куинто Ди Фердинандо  
 Член на Съвета на Директорите

Заверен съгласно одиторски доклад:

  
 \_\_\_\_\_  
 Анна Ботева  
 Регистриран одитор



  
 \_\_\_\_\_  
 Джок Нюман  
 ПрайсуютърхаусКупърс Одит ООД

26-03-2021

26-03-2021

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

	Приложение	2020 г. '000 лв.	2019 г. '000 лв.
<b>Оперативна дейност</b>			
Печалба за периода		106,279	109,016
Корекции за:			
Амортизация		73,446	69,976
Нетни финансови разходи		10,928	13,603
Разход за корпоративен данък		11,820	12,125
<b>Парични потоци от оперативна дейност преди промени в оборотния капитал и провизии</b>		<b>202,473</b>	<b>204,720</b>
Изменение в оборотния капитал	27	(48,808)	(12,967)
<b>Парични потоци от оперативната дейност</b>		<b>153,665</b>	<b>191,753</b>
Платен корпоративен данък		(16,964)	(15,889)
<b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>		<b>136,701</b>	<b>175,864</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(19,893)	(22,901)
Предоставен паричен депозит към свързани лица		(52,221)	(57,893)
Изменение на блокираните парични средства (MRA)		(4)	5
Получени лихви		553	551
<b>Нетни парични потоци за инвестиционна дейност</b>		<b>(71,565)</b>	<b>(80,238)</b>
<b>Финансова дейност</b>			
Плащания по получени засми		(53,143)	(50,793)
Изменение на блокираните парични средства (DSRA)		216	90
Плащания по лизинг		(223)	(217)
Изплатени лихви и суап		(10,034)	(12,511)
Плащания на дивиденди	26, 30	(20,088)	-
<b>Нетни парични потоци за финансова дейност</b>		<b>(83,272)</b>	<b>(63,431)</b>
<b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>		<b>(18,136)</b>	<b>32,195</b>
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		76,889	44,694
<b>Пари и парични еквиваленти в края на годината</b>	11	<b>58,753</b>	<b>76,889</b>

*Анита Герасимова*

Анита Герасимова  
 Финансов директор

Дата: 18 март 2021 г.

Заверено съгласно одиторски доклад:

*Анна Ботева*

Анна Ботева  
 Регистриран одитор

26-03-2021



*Красимир Ненов*

Красимир Ненов  
 Изпълнителен Директор

*Куинто Ди Фердинандо*  
 Член на Съвета на Директорите

*Джон Нюнан*  
 ПрайсуотърхаусКупърс Оудит ООД

26-03-2021

## 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 изгъланена от Консорциум между Енел Продуционе 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 31.12.2020 г. са: Красимир Великов Ненов (България), Анита Ангелова Герасимова (България), Иван Тодоров Йончев (България) и Куинто Ди Фердинандо (Италия).

Броят на персонала към 31 декември 2020 г. е 37 души (2019: 41).

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 W1K 6SS, 116 Park Street, Park House, 7th Floor. Действителен собственик - физическо лице, когато не може да се установи друго лице като действителен собственик, съгласно ЗМИП, е Красимир Великов Ненов, изгълняващ 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, действащо предприятие, текущо начисляване, 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 2020 г.:

- **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 диввени 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.);
- **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 МСФО 16 „Лизинги“ – Намаляване на наеми във връзка с COVID-19** (издаден на 28 май 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юни 2020 г.).

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

## **2. Основа за изготвяне на финансовия отчет (продължение)**

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

(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 2020 г. и не са били предварително приети от Дружеството. По-долу е изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

- **Изменение на МСФО 4 „Застрахователни договори“ – отлагане на МСФО 9** (издаден на 25 юни 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.);
- **Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 – Реформа на референтните лихвени проценти – Фаза 2** (издадени на 27 август 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 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, разяснения и изменения, които все още не са приети от ЕС**

- **МСФО 17 „Застрахователни договори“** (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.), включително Изменение на МСФО 17 (издаден на 25 юни 2020 г.);
- **Изменение на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“: класификация на текущи и нетекущи активи и класификация на текущи и нетекущи пасиви - отсрочване на датата на влизане в сила** (издадени съответно на 23 януари 2020 г. и 15 юли 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.);
- **Изменения на МСФО 3 „Бизнес комбинации“; МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“; МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“; Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2018 г.-2020 г.** (издадени на 14 май 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 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 3.18.

### 3. Счетоводна политика (продължение)

#### 3.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

#### 3.3. Сделки в чуждестранна валута

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

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

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

#### 3.4. Приходи

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 МСФО 16 „Лизинги“. 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.



### **3. Счетоводна политика (продължение)**

#### **3.4. Приходи (продължение)**

Приходът от продажбата на електроенергия, се признава в периода, през който са направени продажбите и ако той може да бъде надеждно оценен.

Приходът от продажбата на електроенергия се признава на базата на извършените доставки на енергия и предоставена разполагаемост по цени, определени съгласно договорните условия в СИЕ.

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 brutният 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 работи, 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.

##### **3.4.1. 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.

#### **3.5. Финансови приходи и разходи**

Финансовите приходи включват главно приходи от лихви от инвестирани средства. 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 задължения, плащания по суап, банкови такси и други.

### **3. Счетоводна политика (продължение)**

#### **3.5. 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.

#### **3.6. Нематериални активи**

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

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

#### **3.7. Имоти, машини и съоръжения**

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

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

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

Възникнали последващи разходи за подмяна на част от актив от имотите, машините и съоръженията се капитализират в балансовата стойност на съответния актив, само когато е вероятно 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)

#### 3.7. 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

Остагъчната 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“.

#### 3.8. Отчитане на лизинговите договори

##### 3.8.1. Прилагани счетоводни политики

От 1 януари 2019 г. Дружеството прилага МСФО 16 „Лизинг“ и съответните счетоводни политики, съобразно изискванията на стандарта.

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.

Активите с право на ползване са включени в стойността на имоти, машини и съоръжения в отчета за финансовото състояние.

### **3. Счетоводна политика (продължение)**

#### **3.8. Отчитане на лизинговите договори (продължение)**

##### **3.8.1. Прилагани счетоводни политики (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 на Дружеството 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.

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

##### **3.8.2. 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.

##### **3.8.3. 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.

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

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

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

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба.

### **3. Счетоводна политика (продължение)**

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

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.

#### **3.10. Финансови инструменти**

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

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

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

##### **3.10.1. Финансови активи**

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.

### 3. Счетоводна политика (продължение)

#### 3.10. Финансови инструменти (продължение)

##### 3.10.1. Финансови активи (продължение)

###### **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 изплати задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива.

В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. 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“.

##### 3.10.2. 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.



## Счетоводна политика (продължение)

### 3.10. Финансови инструменти (продължение)

#### 3.10.2. Финансови пасиви (продължение)

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

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

#### 3.10.3. Деривативи

Дериватите се признават първоначално по справедлива стойност към датата на деривативния договор и впоследствие се преоценяват по справедлива стойност в края на всеки отчетен период, 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 хеджирания 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 степента, до която хеджирането е ефективно, промените в справедливата стойност на деривативите, определени като хеджиращи инструменти при хеджиране на парични потоци, се отчитат в друг всеобхватен доход и се включват в резервите за хеджиране на парични потоци в собствения капитал. Всяка неэффективност 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 неэффективен, всяка свързана с него печалба или загуба, призната първоначално в другия всеобхватен доход, се отчита незабавно в печалбата или загубата.

## Счетоводна политика (продължение)

### 3.10. Финансови инструменти (продължение)

#### 3.10.3. Деривативи (продължение)

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

#### Оценяване по справедлива стойност

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

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

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)**

#### **3.11. Материални запаси**

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

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

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

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

#### **3.12. Данъци върху дохода**

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

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагемия 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)**

#### **3.12. 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.

#### **3.13. Пари и парични еквиваленти**

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

#### **3.14. Плащания на дивиденди**

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

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

#### **3.15. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите**

##### *Платен годишен отпуск*

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

##### *Задължения за обезщетения на наети лица при пенсиониране*

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

Съгласно “Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентраля КонтурГлобал Марица Изток 3”, КонтурГлобал Марица Изток 3 АД има задължение да възстановява разходите по персонала на КонтурГлобал Оперейшънс България АД. По тази причина, Дружеството признава провизия за възстановяване на разходи за персонал. Провизията за възстановяване на разходи за персонал е формирана съгласно изискванията на чл. 222 от Кодекса на труда и чл. 60 от Колективния трудов договор (КТД) на КонтурГлобал Оперейшънс България АД.

### **3. Счетоводна политика (продължение)**

#### **3.15. 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 Оперейшънс България АД е задължено да му изплати обезщетение в размер между две и шест брутни трудови възнаграждения (според Кодекса на труда) и между шест и четиринадесет брутни трудови възнаграждения (според КТД), в зависимост от трудовия стаж при пенсиониране в енергетиката. КонтурГлобал Оперейшънс България АД е задължено да изплаща и обезщетения при пенсиониране по болест съгласно чл. 59 от КТД.

Съгласно МСС 19 „Доходи на наети лица“ за планове с дефинирани доходи, при които рискът се поделва 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 догълнителна 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.

#### **3.16. Провизии, условни пасиви и условни активи**

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

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

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

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

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

### 3. Счетоводна политика (продължение)

#### 3.17. CO2

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

Количеството емисии, които са необходими за покриване на задължението на Дружеството за годината, се закупува изцяло 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 на закупените от Дружеството емисии 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.



### **3. Счетоводна политика (продължение)**

#### **3.18. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика**

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

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

##### **а) Полезен живот на амортизируемите активи**

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

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

##### **б) МСФО 16**

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

Основната дейност на Дружеството е експлоатацията 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 МСФО 16 „Лизинги“. 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)**

#### **3.18. 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 2020 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 2021 г.

#### 4. Нематериални активи

Нематериалните активи на Дружеството включват лицензии и софтуер.

Към 31 декември 2020 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 2020 г. е в размер на 4,604 хил.лв (2019: 4,358 хил.лв), а натрупаната амортизация е в размер на 4,312 хил.лв (2019: 4,096 хил.лв).

През 2020 г. Дружеството е придобило нематериални активи на стойност 246 хил. лв. (2019 г.: 188 хил. лв.).

Начислената амортизация за периода е в размер на 216 хил. лв (2019: 177 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 2020 г. е 292 хил. лв. (2019 г.: 262 хил. лв.)

Към 31.12.2020 г. Дружеството има договорни задължения за изграждане на нематериални активи на стойност 64 хил. лв., които ще се реализират през 2021 г. Към 31.12.2019 г. договорните задължения са в размер на 76 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.
<b>Брутна балансова стойност</b>						
Салдо към 1 януари 2020 г.	99,622	1,276,506	1,590	5,247	2,552	1,385,517
Новопридобити активи	-	-	-	-	21,255	21,255
Рекласификация към НМА	-	-	-	-	(202)	(202)
Трансфери	180	16,940	-	170	(17,290)	-
Отписани активи	-	(80)	-	(8)	-	(88)
Салдо към 31 декември 2020 г.	99,802	1,293,366	1,590	5,409	6,315	1,406,482
<b>Амортизация</b>						
Салдо към 1 януари 2020 г.	(46,826)	(888,925)	(1,572)	(5,016)	-	(942,339)
Отписани активи	-	80	-	7	-	87
Амортизация	(3,912)	(69,222)	(3)	(93)	-	(73,230)
Салдо към 31 декември 2020 г.	(50,738)	(958,067)	(1,575)	(5,102)	-	(1,015,482)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2020 г.</b>	<b>49,064</b>	<b>335,299</b>	<b>15</b>	<b>307</b>	<b>6,315</b>	<b>391,000</b>

**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.
<b>Брутна балансова стойност</b>						
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
<b>Амортизация</b>						
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)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2019 г.</b>	<b>52,796</b>	<b>387,581</b>	<b>18</b>	<b>231</b>	<b>2,552</b>	<b>443,178</b>

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

Към 31.12.2020 г. Дружеството има договорни задължения за изграждане на активи на стойност 1,798 хил. лв., които ще се реализират през 2021 г. Към 31.12.2019 г. договорните задължения са в размер на 5,750 хил. лв.

Няма авансови плащания за придобиване на нетекущи активи към 31.12.2020 г и към 31.12.2019.

Заложенияте 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 2020 г. ‘000 лв.	1 януари 2019 г. ‘000 лв.
Земя и сгради	342	540
	<u>342</u>	<u>540</u>

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

	Земя и сгради ‘000 лв.
<b>Отчетна стойност</b>	
Към 1 януари 2020 г.	742
Промяна в стойността през годината	6
Към 31 декември 2020 г.	<u>748</u>
<b>Амортизация</b>	
Към 1 януари 2020 г.	(202)
Амортизация за годината	(204)
Към 31 декември 2020 г.	<u>(406)</u>
<b>Балансова стойност към 1 януари 2020 г.</b>	<u>540</u>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2020 г.</b>	<u>342</u>

## 7. Блокирани парични средства

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

	31 декември 2020 г. ‘000 лв.	31 декември 2019 г. ‘000 лв.
Блокирани парични средства по банкова сметка за управление на получен заем	31,482	31,698
Блокирани парични средства по банкови сметки за резерви за изплащане разходи по ремонти	16	12
	<u>31,498</u>	<u>31,710</u>

Дългосрочните блокирани парични средства включват банкова сметка за резерви за изплащане на разходи по ремонти в Сосиете Женерал, Великобритания, според изискванията на Споразумението със САЧЕ.

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 2020 г. ‘000 лв.	Признати в		31 декември 2020 г. ‘000 лв.
		другия всеобхватен доход ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	
<b>Нетекущи активи</b>				
Имоти, машини и съоръжения	(19,174)	-	4,464	(14,710)
<b>Текущи активи</b>				
Материални запаси	173	-	(1)	172
<b>Нетекущи пасиви</b>				
Деривативен финансов инструмент	1,346	(642)	-	704
Провизии	2,010	(38)	183	2,155
<b>Текущи пасиви</b>				
Провизии	98	-	(39)	59
Задължения към персонала	144	-	(28)	116
	<b>(15,403)</b>	<b>(680)</b>	<b>4,579</b>	<b>(11,504)</b>
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	3,771			3,206
Отсрочени данъчни пасиви	(19,174)			(14,710)
<b>Нетно отсрочени данъчни активи/(пасиви)</b>	<b>(15,403)</b>			<b>(11,504)</b>

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.	
<b>Нетекущи активи</b>				
Имоти, машини и съоръжения	(23,387)	-	4,213	(19,174)
<b>Текущи активи</b>				
Материални запаси	173	-	-	173
<b>Нетекущи пасиви</b>				
Деривативен финансов инструмент	2,135	(789)	-	1,346
Провизии	1,770	92	148	2,010
<b>Текущи пасиви</b>				
Провизии	84	-	14	98
Задължения към персонала	174	-	(30)	144
	<b>(19,051)</b>	<b>(697)</b>	<b>4,345</b>	<b>(15,403)</b>
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	4,336			3,771
Отсрочени данъчни пасиви	(23,387)			(19,174)
<b>Нетно отсрочени данъчни активи/(пасиви)</b>	<b>(19,051)</b>			<b>(15,403)</b>



## 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 2020 г. ‘000 лв.	31 декември 2019 г. ‘000 лв.
Резервни части	29,698	28,831
Въглища	4,968	4,719
Котелно гориво	1,122	1,170
Варовик	458	502
Други материали и консумативи	5,736	5,222
Обезценка на материални запаси до нетна реализируема стойност	(1,720)	(1,728)
<b>Материални запаси</b>	<b>40,262</b>	<b>38,716</b>

През 2020 г. общо 153,012 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2019 г.: 165,330 хил. лв.). През 2020 г. не е извършвана обезценка на материални запаси. Изменението в салдото на натрупаната обезценка в размер на 8 хил. лв. (2019 г.: 10 хил. лв.) се дължи на отписани материали при използване или бракуване. Към 31 декември 2020 г. балансовата стойност на обезценените материални запаси е в размер на 300 хил. лв. (2019 г.: 307 хил. лв.)

Намаление на разходите в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати в предходни периоди, не е настъпило през 2020 г. или 2019 г.

Материални запаси към 31 декември 2020 г. не са предоставяни като обезпечение на задължения.

## 9.1 Квоти за въглеродни емисии

КонтурГлобал Марица Изток 3 се задължава да закупи необходимия брой квоти до края на месец април на годината, следваща тази, през която въглеродните емисии са изпуснати в атмосферата.

През 2020 г. Дружеството е направило дванадесет покупки на квоти за CO<sub>2</sub> емисии, като по този начин си е осигурило всички необходими количества квоти за 2020 г. Те ще бъдат предадени на Регистъра на Европейския съюз за CO<sub>2</sub> квоти до 30 април 2021 г., с което Дружеството ще изпълни своето законово задължение. Към 31 декември 2020 г. Дружеството притежава въглеродни емисии на стойност 262,587 хил. лв, класифицирани като краткосрочен актив (2019 г.: 275,698 хил. лв).

Отчетените разходи за CO<sub>2</sub> емисии в отчета за печалби и загуби са на стойност 258,931 хил. лв. (2019 г.: 258,481 хил. лв.)

## 10. Търговски и други вземания

	31 декември 2020 г. ‘000 лв.	31 декември 2019 г. ‘000 лв.
Търговски вземания	49,890	82,722
Начислени нефактурирани приходи от свързани лица	18,065	1,187
Депозит със свързани лица (Приложение 29)	52,825	63,862
Начислени лихви	88	91
Други търговски вземания	396	129
Други вземания	34	6
	<b>121,298</b>	<b>147,997</b>

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 2020 г. нейният размер е 309 хил. евро. (604 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 2020 г. търговски и други вземания на стойност 80,267 хил. лв. са деноминирани в евро (2019: 96,760 хил. лв.), а такива на стойност 131 хил. лв. са деноминирани в други валути (2019: 0 лв.). 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 2020 г. ‘000 лв.	31 декември 2019 г. ‘000 лв.
НЕК ЕАД–търговски вземания (приложение 34.2)	49,707	82,635
НЕК ЕАД–нефактурирани приходи (приложение 34.2)	18,065	1,187
	<b>67,772</b>	<b>83,822</b>

## 11. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	31 декември 2020 г. ‘000 лв.	31 декември 2019 г. ‘000 лв.
Парични средства в брой	2	2
Парични средства в банкови сметки	58,751	76,887
<b>Пари и парични еквиваленти</b>	<b>58,753</b>	<b>76,889</b>

Към 31 декември 2020 г. пари и парични еквиваленти на стойност 57,790 хил. лв. са деноминирани в евро (2019: 350 хил. лв.). 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 (2019 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 2020 г.	31 декември 2020 г.	31 декември 2019 г.	31 декември 2019 г.
	Брой акции	%	Брой акции	%
КонтурГлобал България				
Холдинг С.ар.л., Люксембург	1,941,388	73%	1,941,388	73%
НЕК ЕАД	718,048	27%	718,048	27%
	<b>2,659,436</b>	<b>100%</b>	<b>2,659,436</b>	<b>100%</b>

## 12. Собствен капитал (продължение)

### 12.2. Резерви

Към 31 декември 2020 г. Дружеството има резерви в общ размер на 10,700 хил. лв (2019: 4,580 хил. лв), включващи:

#### Законови резерви

Към 31 декември 2020 г. Дружеството има законови резерви в размер на 20,477 хил. лв. (2019 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 31.12.2020 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 6,330 хил. лв., отразяващ ефективната част от хеджирането на паричните потоци. Към 31.12.2019 г. отрицателният резерв за хеджиране на парични потоци е в размер на 12,110 хил. лв.

#### Други резерви

Към 31 декември 2020 г. Дружеството е формирало други резерви, състоящи се от отрицателни преоценки по планове с дефинирани доходи и други резерви на обща отрицателна стойност от 3,447 хил. лв. (2019 г.: отрицателен размер от 3,787 хил. лв.). Отрицателните преоценки по планове с дефинирани доходи са в размер на 3,555 хил. лв. към 31 декември 2020 г. (2019 г.: 3,895 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 2020 г. ‘000 лв.	1 януари 2020 г. ‘000 лв.
Краткосрочни пасиви по лизинг	226	218
Дългосрочни пасиви по лизинг	137	339
	<b>363</b>	<b>557</b>

	Към 31 декември 2020 г.		Към 1 януари 2020 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	226	226	220	218
Между 1 и 5 години	153	137	375	339
	<b>379</b>	<b>363</b>	<b>595</b>	<b>557</b>
Финансови разходи	(16)	-	(38)	-
<b>Настояща стойност</b>	<b>363</b>	<b>363</b>	<b>557</b>	<b>557</b>

### 13. Пасиви по лизинг (продължение)

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

	МСФО 16 2020 г. ‘000 лв.	МСФО 16 2019 г. ‘000 лв.
Амортизация на активи с право на ползване (по клас активи)		
Сгради	204	202
<b>Общо разход за амортизация</b>	<b>204</b>	<b>202</b>
Разход за лихви по пасиви по лизинга (включен във финансовите разходи)	23	32
Разход, свързан с краткосрочен лизинг и лизинг с ниска стойност	444	525
<b>Общо разходи свързани с договори за лизинг</b>	<b>671</b>	<b>759</b>

Следните суми са признати в отчета за паричните потоци:

	МСФО16 2020 г. ‘000 лв.	МСФО16 2019 г. ‘000 лв.
Изходящ паричен поток от договори за лизинг (МСФО 16) – финансова дейност		
Главница	200	185
Лихва	23	32
	<b>223</b>	<b>217</b>
Изходящ паричен от договори за лизинг – оперативна дейност	444	525
<b>Общо изходящ паричен поток</b>	<b>667</b>	<b>742</b>

### 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 2020 г.	15,543	6,684	80	22,307
Допълнителни провизии	-	644	-	644
Използвани /освободени суми	-	(1,255)	-	(1,255)
Ефект от дисконтиране	1,372	-	-	1,372
<b>Балансова стойност към 31 декември 2020 г.</b>	<b>16,915</b>	<b>6,073</b>	<b>80</b>	<b>23,068</b>
От които – текущи	-	514	80	594
От които – нетекущи	16,915	5,559	-	22,474

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

##### Провизия за възстановяване на площадката

Провизията за възстановяване на площадката, в размер на 16,915 хил. лева (2019 г: 15,543), 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 настите 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 2020 г. ‘000 лв.	31 декември 2019 г. ‘000 лв.
<b>Нетекущи:</b>		
Обезщетения за пенсиониране по Кодекса на труда и КТД	5,305	5,505
Обезщетения при пенсиониране по болест по КТ и КТД	254	281
<b>Нетекущи пенсионни задължения към персонала</b>	<b>5,559</b>	<b>5,786</b>
<b>Текущи:</b>		
Обезщетения за пенсиониране по Кодекса на труда и КТД	514	898
<b>Текущи пенсионни задължения към персонала</b>	<b>514</b>	<b>898</b>
<b>Общо пенсионни задължения към персонала</b>	<b>6,073</b>	<b>6,684</b>

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

	31 декември 2020 г. ‘000 лв.	31 декември 2019 г. ‘000 лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	6,684	5,700
Разходи за текущ трудов стаж	582	479
Разходи за лихви	62	55
Преоценки по планове с дефинирани доходи	(378)	922
Изплатени обезщетения на персонала	(877)	(472)
<b>Провизии за пенсиониране в края на годината</b>	<b>6,073</b>	<b>6,684</b>

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

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Дисконтов процент	0.5%	0.6%
Очакван процент на увеличение на заплатите	2.30%-4.12%	3.80%-6.50%
Средна възраст на пенсиониране – мъже	63	63
Средна възраст на пенсиониране – жени	60	60
Степен на оттегляне на персонала	0-4%	0-4%

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

#### Други провизии

Другите провизии на Дружеството основно са свързани с почистването на река Соколица.

## 15. Заеми

Заемите на Дружеството включват финансови пасиви, както следва:

	Текущи		Нетекущи	
	2020 г. '000 лв.	2019 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.	2019 г. '000 лв.
Заем в евро, отчитан по амортизирана стойност	55,761	53,217	118,197	172,991
<b>Общо заеми</b>	<b>55,761</b>	<b>53,217</b>	<b>118,197</b>	<b>172,991</b>

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

	2020 г. '000 лв.	2019 г. '000 лв.
<b>Нетекущи</b>		
Усвоени заеми по номинална стойност	119,033	174,634
<i>Намалени с:</i> Неамортизирани разходи	(836)	(1,643)
Усвоени заеми по амортизирана стойност	<b>118,197</b>	<b>172,991</b>
<b>Текущи</b>		
Усвоени заеми по номинална стойност	55,601	53,143
Начислени такси	742	968
<i>Намалени с:</i> Неамортизирани разходи	(582)	(894)
Усвоени заеми по амортизирана стойност	<b>55,761</b>	<b>53,217</b>
	<b>173,958</b>	<b>226,208</b>

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

	Номинална стойност		Амортизирана стойност	
	2020 г. '000 лв.	2019 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.	2019 г. '000 лв.
Заем в евро, отчитани по амортизирана стойност	174,634	227,777	173,958	226,208
<b>Общо заеми</b>	<b>174,634</b>	<b>227,777</b>	<b>173,958</b>	<b>226,208</b>

Договорът за заем, гарантиран от САЧЕ, е подписан на 19.09.2006 г. между Дружеството и Заемодателите на заема, гарантиран от САЧЕ. Към 31.12.2020 г. по заема има само един заемодател – Сосиете Женерал, Франция. Основният заем е на стойност 450 млн. евро и няма допълнителна кредитна линия. Към 31.12.2020 г. и 31.12.2019 г. дължимата главница по заема е съответно в размер на 174,634 хил. лв. (89,289 хил. евро) и 227,777 хил. лв. (116,461 хил. евро). Лихвата по заема е променлива и към 31.12.2020 г. се изчислява като сума на 6-месечен EURIBOR и надбавка от 0.125%. Няма платени или начислени лихви през 2020 г. и 2019 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 31.12.2020 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 еднакви към края на отчетните периоди.

В съответствие с йерархията на справедливата стойност, описана в пояснение 3.10.3, деривативните финансови инструменти към 31 декември 2020 г. са на стойност 7,034 хил.лв (2019 г.: 13,455 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 2020 г. е 7,034 хил.лв (2019 г.: 13,455 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 78.4% от дължимата главница по заема, гарантиран от САЧЕ, оповестен в Приложение 15.

През 2020 г. нетният ефект от хеджиране на паричните потоци след данъци е положителен в размер на 5,780 хил. лв. и е признат в другия всеобхватен доход (за 2019 г.: положителен, в размер на 7,104 хил. лв.). Кумулативният финансов резултат, отчетен в собствения капитал като хеджинг резерв, възлиза на загуба в размер на 6,330 хил. лв. (за 2019 г.: загуба в размер на 12,110 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 2020 г. ‘000 лв.	31 декември 2019 г. ‘000 лв.
<b>Търговски задължения</b>		
Задължения за въглища	7,000	16,240
Начисления за CO2 емисии	258,935	271,730
КонтурГлобал Оперейпънс България АД	10,492	6,598
Statkraft Markets GmbH (за CO2 емисии)	39,050	28,856
Goldman Sachs International (за CO2 емисии)	-	29,138
Други търговски задължения	22,565	23,471
	<b>338,042</b>	<b>376,033</b>
<b>Други задължения</b>		
Данъчни задължения	11,169	14,705
Задължения към персонала	1,160	1,438
Други задължения	-	4
	<b>12,329</b>	<b>16,147</b>
	<b>350,371</b>	<b>392,180</b>

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 2020 г., изпуснатите в атмосферата емисии CO<sub>2</sub> на КонтурГлобал Марица Изток 3 АД са 5,312,942 тона (за 2019 г.: 5,703,965 тона CO<sub>2</sub>). Признатото задължение за въглеродни емисии е в размер на 258,935 хил. лв., всички от които са краткосрочни.

Данъчните задължения към 31.12.2020 г. се състоят от ДДС за внасяне в размер на 11,158 хил. лв. и данъци върху разходите по ЗКПО в размер на 11 хил. лева. Към 31.12.2019 г. задълженията са съответно ДДС за внасяне в размер на 14,680 хил. лв. и данъци върху разходите по ЗКПО в размер на 25 хил. лв..

Към 31 декември 2020 г. търговски и други задължения на стойност 47,647 хил. лв. са деноминирани в евро (2019: 61,219 хил. лв.), а такива на стойност 250 хил. лв. са деноминирани в други валути (2019: 367 хил. лв.). Всички останали задължения са деноминирани в лева.

### 18. Приходи от продажби

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

	2020 г. ‘000 лв.	2019 г. ‘000 лв.
Приходи от продажба на разполагаема мощност	244,714	243,309
Приходи от продажба на ел. енергия	440,576	449,881
Приходи от обновяване на NO <sub>x</sub> и SO <sub>2</sub>	5,290	5,290
Приходи от продажба на помощни услуги	5,391	5,044
	<b>695,971</b>	<b>703,524</b>

Приходите от продажби, в размер на 695,971 хил. лв. за 2020 г. (2019 г.: 703,524 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<sub>x</sub> и SO<sub>2</sub> са разсрочени и се признават за определен период от време. Всички други приходи се признават на текуща база, въз основа на реалните продадени количества разполагаемост, електроенергия или услуги.

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 - SO<sub>2</sub>, и азотни оксиди – NO<sub>x</sub>, („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, финансов 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 2020 г. сумата от 33,180 хил. лв. за тази такса е призната в намаление на приходите от НЕК (2019 г.: 40,830 хил. лв.).

## 19. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2020 г. ‘000 лв.	2019 г. ‘000 лв.
Приходи от продажба на текущи активи	262	347
Приходи от продажби към свързани лица	92	387
Приходи от наеми	59	59
Приходи от продажба на услуги и други	21	42
	<b>434</b>	<b>835</b>



## 20. Разходи за материали

Разходите за материали на Дружеството включват:

	2020 г. '000 лв.	2019 г. '000 лв.
Разходи за въглища	(130,450)	(139,639)
Разходи за варовик	(12,638)	(12,738)
Разходи за резервни части	(4,020)	(4,538)
Разходи за мазут	(2,210)	(4,602)
Разходи за други материали	(3,694)	(3,813)
	<b>(153,012)</b>	<b>(165,330)</b>

## 21. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги на Дружеството включват:

	2020 г. '000 лв.	2019 г. '000 лв.
Услуги по споразумение с компанията – оператор	(33,384)	(31,415)
Услуги по текуща и основна поддръжка	(18,224)	(17,289)
Застраховки	(3,300)	(2,990)
Услуги по депониране на отпадъци	(2,642)	(2,701)
Цена достъп до електропреносната мрежа	(8,981)	(5,323)
Охрана, противопожарна защита и чистота	(2,914)	(2,453)
Юридически, консултантски и данъчни услуги	(3,570)	(2,860)
Услуги за независим финансов одит	(128)	(140)
Други разходи за външни услуги	(1,795)	(2,094)
	<b>(74,938)</b>	<b>(67,265)</b>

Налице е подписан договор между КонтурГлобал Марица Изток 3 АД (Собственик) и КонтурГлобал Оперейпънс 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-29 / 01.07.2020 г., цената за настоящия регулаторен период 01.07.2020 г. - 30.06.2021 г. е в размер на 2.26 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 2020 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 Плац към 30 юни 2020 г. на стойност 13 хил. лв. (2019 г.: 13 хил. лв.).

## 22. Разходи за персонала

Разходите за персонала на Дружеството включват:

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(2,861)	(3,133)
Разходи за бонус	(290)	(463)
Разходи за социални и здравни осигуровки	(262)	(274)
Разходи за неизползван отпуск	(215)	(194)
Други разходи за персонала	(65)	(118)
	<b>(3,693)</b>	<b>(4,182)</b>

## 23. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2020 г. ‘000 лв.	2019 г. ‘000 лв.
Разходи за ел.енергия за собствени нужди	(1,949)	(2,413)
Разходи за местни и други данъци, такси и санкции	(926)	(916)
Разходи за дарения	(434)	(652)
Други разходи	(49)	(400)
	<b>(3,358)</b>	<b>(4,381)</b>

## 24. Финансови приходи и разходи

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

	2020 г. ‘000 лв.	2019 г. ‘000 лв.
Разходи за лихви от хеджиране на парични потоци	(6,923)	(8,987)
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност	(3,077)	(3,902)
Разходи за лихви от дисконтиране на провизия	(1,372)	(1,257)
Разходи за лихви по пасиви за лизинг	(23)	(32)
Загуби от валутни преоценки	(114)	(134)
Други финансови разходи	(673)	(684)
<b>Финансови разходи</b>	<b>(12,182)</b>	<b>(14,996)</b>

#### 24. Финансови приходи и разходи (продължение)

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

	2020 г. ‘000 лв.	2019 г. ‘000 лв.
Приходи от лихви	1,155	1,326
Печалба от валутни преоценки	99	67
<b>Финансови приходи</b>	<b>1,254</b>	<b>1,393</b>

#### 25. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка в България в размер на 10% (2019 г.: 10%), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2020 г. ‘000 лв.	2019 г. ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	118,099	121,141
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(11,810)	(12,114)
Данъчен ефект от:		
Постоянни данъчни разлики	(10)	(6)
Корпоративен данък, платен в чужбина	-	(5)
Общо разход за данъци върху дохода	<b>(11,820)</b>	<b>(12,125)</b>
Текущ корпоративен данък	(16,399)	(16,470)
Отсрочен данък (Приложение 8)	4,579	4,345
<b>Разходи за данъци върху дохода</b>	<b>(11,820)</b>	<b>(12,125)</b>

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

#### 26. Дивиденди

През 2020 г. Дружеството е разпределило на своите собственици дивиденди в размер на 115,000 хил. лв. (2019 г.: 92,000 хил. лв.). Тази сума представлява плащане в размер на 43.24 лв. на акция (2019 г.: 34.59 лв. на акция). Не се дължи данък върху дивидентите за български юридически лица и чуждестранни юридически лица от ЕС.

## 27. Промени в оборотния капитал

	2020 г. ‘000 лв.	2019 г. ‘000 лв.
Промени в инвентара	11,565	(188,487)
Промени в авансовите плащания	(692)	74
Промени в търговските и други вземания	(15,386)	83,824
Промени в търговските и други задължения	(43,899)	96,851
Промени в приходи за бъдещи периоди	(163)	(5,290)
Промени в провизиите	(233)	61
<b>Нетна промяна в оборотния капитал</b>	<b>(48,808)</b>	<b>(12,967)</b>

### 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.
<b>Салдо на 01 януари 2020 г.</b>	<b>226,208</b>	<b>557</b>	<b>16,976</b>	<b>4,580</b>	<b>131,729</b>	<b>380,050</b>
Парични потоци	(55,327)	(223)	(7,850)	-	(20,088)	(83,488)
Изменения в справедливите стойности	-	6	(6,422)	-	-	(6,416)
Разходи за лихви	3,077	23	6,923	-	-	10,023
Всеобхватен доход	-	-	-	6,120	106,279	112,399
Безналични сделки	-	-	-	-	(94,912)	(94,912)
<b>Салдо на 31 декември 2020г.</b>	<b>173,958</b>	<b>363</b>	<b>9,627</b>	<b>10,700</b>	<b>123,008</b>	<b>317,656</b>

	Заеми ‘000 лв.	Пасиви по лизинг ‘000 лв.	Лихвен суап ‘000 лв.	Резерви ‘000 лв.	Печалби и загуби ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
<b>Салдо на 01 януари 2019 г.</b>	<b>275,798</b>	<b>742</b>	<b>25,695</b>	<b>(1,694)</b>	<b>114,713</b>	<b>415,254</b>
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)
<b>Салдо на 31 декември 2019г.</b>	<b>226,208</b>	<b>557</b>	<b>16,976</b>	<b>4,580</b>	<b>131,729</b>	<b>380,050</b>

## 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 W1K 6SS, 116 Park Street, Park House, 7th Floor. 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

	2020 г. '000 лв.	2019 г. '000 лв.
<b>Продажба на стоки и услуги</b>		
- продажба на разполагаема мощност, ел.енергия и помощни услуги на НЕК ЕАД - собственик със значително влияние (вкл. продажби без ефект върху приходите – виж пояснение 18)	729,412	741,345
- префактуриране на финансови разходи на КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л.	-	888
Част от продажбите на НЕК през 2020 г., на стойност 33,441 хил. лв. (2019: 37,821 хил. лв.), 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.		
<b>Покупки на стоки и услуги</b>		
- покупки на ел.енергия от НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	490	2,346
<b>Дивиденди</b>		
- НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	31,050	24,840
- КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л.	83,950	67,160
<b>Предоставени парични депозити</b>		
КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л.	52,825	58,670

## 28. Сделки със свързани лица (продължение)

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

	2020 г. ‘000 лв.	2019 г. ‘000 лв.
<b>Продажби</b>		
-Префактуриране на разходи на други свързани лица	274	566
	<b>274</b>	<b>566</b>
	2020 г. ‘000 лв.	2019 г. ‘000 лв.
<b>Покупки на стоки и услуги</b>		
-Мини Марица Изток ЕАД – покупка на въглища по СДВЛ, транспорт отпадъци, услуги	133,378	142,761
-Услуги по споразумение за Експлоатация и поддръжка от КонтурГлобал Оперейшънс България	33,384	31,415
- Електросенергисен Системен Оператор ЕАД – услуги, свързани с ползване на електропреносната мрежа	9,145	5,526
-Други свързани лица	506	484
	<b>176,413</b>	<b>180,186</b>

### 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:

	2020 г. ‘000 лв.	2019 г. ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения, вкл. заплати, осигуровки и бонуси	1,440	1,294
<b>Общо възнаграждения</b>	<b>1,440</b>	<b>1,294</b>

## 29. Разчети със свързани лица в края на годината

	2020 г. ‘000 лв.	2019 г. ‘000 лв.
<b>Текущи вземания от:</b>		
- собственици със значително влияние НЕК ЕАД – вземания по договор за продажба на ел.енергия	67,772	83,822
- други свързани лица под общ контрол КонтурГлобал България Холдингс С.ар.л – предоставени паричен депозит	52,825	63,862
Други свързани лица	215	133
<b>Общо вземания от свързани лица</b>	<b>120,812</b>	<b>147,817</b>

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

Текущи задължения към:	2020 г. ‘000 лв.	2019 г. ‘000 лв.
- собственици		
НЕК ЕАД - задължения за неустойки за принудителни престои и такса управление - собственик със значително влияние	23	122
- свързани лица под контрола на държавата		
-Мини Марица Изток ЕАД – задължения по СДЛВ	7,000	16,240
- Електроенергиен Системен Оператор ЕАД – задължения по услуги, свързани с ползване на електропреносната мрежа	1,087	1,135
- други свързани лица под общ контрол		
КонтурГлобал Оперейшънс България АД – задължения по „Споразумение за експлоатация и поддръжка”	16,565	13,282
- В това число сумата, свързана с провизията за вознаграждения при пенсиониране	6,073	6,684
Други свързани лица	313	425
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<b>24,988</b>	<b>31,204</b>

## 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 31,050 хил. лв. (2019: 24,840 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 63,862 хил. лв. (през 2019 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 67,160 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 закупува 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	Общо	Цена на	Общо
	количество	ангажимент	еквивалентен	
	съгл. СДЛВ	за периода	(на база 2020 г.)*	
	хиляди	хиляди	тон	
	еквивалентни тона	еквивалентни тона	лв.	'000 лв.
2021 – 2022	6,187	12,374	16.50	204,171
2023 – 2024	6,187	6,703	16.50	110,593
		19,077		314,764

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

През 2020 г. Дружеството е закупило от ММИ лигнитни въглища в размер на 7,295 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 4,115 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 31.12.2020 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 31.12.2020 г. Дружеството има издадена банкова гаранция от Експресбанк АД, в полза на Електроенергиен Системен Оператор ЕАД (ЕСО), в размер на 2,053 хил. лв. - 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
		2020 г.	2019 г.
		'000 лв.	'000 лв.
<b>Кредити и вземания:</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Блокирани парични средства	7	31,498	31,710
<b>Текущи активи</b>			
Търговски вземания	10	121,264	147,991
Пари и парични еквиваленти	11	58,753	76,889
		<b>211,515</b>	<b>256,590</b>

### 33. Категории финансови активи и пасиви (продължение)

	Прил.	31 декември 2020 г. ‘000 лв.	31 декември 2019 г. ‘000 лв.
<b>Финансови пасиви</b>			
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
<b>Нетекущи пасиви:</b>			
Заеми	15	118,197	172,991
Пасиви по лизинг	13	137	339
<b>Текущи пасиви:</b>			
Заеми, в т.ч. – начислени лихви и такси по заеми	15	55,761	53,217
Пасиви по лизинг	13	226	218
Начислени лихви по суап	-	2,593	3,521
Търговски и други задължения	17	79,107	104,303
		<b>256,021</b>	<b>334,589</b>
Деривативи, определени като хеджиращи инструменти на паричен поток (отчитани по справедлива стойност):			
Деривативи	16.2	<b>7,034</b>	<b>13,455</b>

Вижте пояснение 3.10 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности, са описани в пояснение 16. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 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 % 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 78.4% 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%.

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 2020 г. ‘000 лв.	31 Декември 2019 г. ‘000 лв.
<b>Инструменти с фиксирана лихва</b>		
Финансови пасиви	(7,034)	(13,455)
	<u>(7,034)</u>	<u>(13,455)</u>
<b>Инструменти с променлива лихва</b>		
Финансови пасиви	(173,958)	(226,208)
	<u>(173,958)</u>	<u>(226,208)</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 2019 г. +/- 1 базисна точка). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдавания на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на предположението, че всички останали променливи остават непроменени.

За 78.4% 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 2020 г.	-	-	(740)	710

### 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 2019 г.	-	-	(628)	566

#### 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	31 декември
		2020 г. '000 лв.	2019 г. '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:			
Търговски и други вземания	10	121,264	147,991
Блокирани парични средства	7	31,498	31,710
Пари и парични еквиваленти	11	58,753	76,889
<b>Балансова стойност</b>		<b>211,515</b>	<b>256,590</b>

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	31 декември
	2020 г. '000 лв.	2019 г. '000 лв.
Повече от 1 година	23,470	23,470
<b>Общо</b>	<b>23,470</b>	<b>23,470</b>

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.

Към настоящия момент между Дружеството и Националната Електрическа Компания (НЕК) е налице висящо арбитражно производство по спор, възникнал от липсата на и отказ от плащане от страна на НЕК на договорени суми за обезщетение, които се дължат на Дружеството във връзка с модернизацията на ТЕЦ КонтурГлобал Марица Изток 3, която Дружеството направи с цел привеждане на дейността си в съответствие с променените изисквания на законодателство за опазване на околната среда, приложимо в България. Дружеството е предявило към НЕК искове за заплащане на главница от 12,000 хил. евро (с вкл. ДДС), договорна лихва за забава до датата на известието в размер на 649 хил. евро, както и всички разноски, свързани с арбитражното производство.

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 2020 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2020 г.

	Балансова стойност ‘000 лв.	Договорен паричен поток ‘000 лв.	Под 1 година ‘000 лв.	1 – 5 години ‘000 лв.
<b>Недеривативни финансови задължения</b>				
Гарантирани банкови засми	173,958	(177,790)	(57,227)	(120,563)
Пасиви по лизинг	363	(379)	(226)	(153)
Търговски и други задължения	79,107	(79,107)	(79,107)	-
Суап лихвени задължения	2,593	(2,593)	(2,593)	-
<b>Деривативни финансови задължения</b>				
Лихвен суап, използван за хеджиране	7,034	(8,479)	(5,037)	(3,442)
	<b>263,055</b>	<b>(268,348)</b>	<b>(144,190)</b>	<b>(124,158)</b>

### 34. Рискове, свързани с финансовите инструменти (продължение)

#### 34.3. Анализ на ликвидния риск (продължение)

31 декември 2019 г.

	Балансова стойност '000 лв.	Договорен паричен поток '000 лв.	Под 1 година '000 лв.	1 – 5 години '000 лв.
<b>Недеривативни финансови задължения</b>				
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)	-
<b>Деривативни финансови задължения</b>				
Лихвен суап, използван за хеджиране	13,455	(15,596)	(7,117)	(8,479)
	<b>348,044</b>	<b>(357,131)</b>	<b>(170,487)</b>	<b>(186,644)</b>

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 2020 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 смяти нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

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

	31 декември 2020 г. ‘000 лв.	31 декември 2019 г. ‘000 лв.
Собствен капитал	338,485	341,086
- Суми, признати в собствения капитал, отнасящи се до хеджирания паричен поток	6,330	12,110
<b>Коригиран капитал</b>	<b>344,815</b>	<b>353,196</b>
Текущи пасиви	411,145	452,441
Нетекущи пасиви	159,346	223,517
<b>Обща сума на пасива</b>	<b>570,491</b>	<b>675,958</b>
<b>Съотношение на коригиран капитал към пасив</b>	<b>1:1.70</b>	<b>1:1.90</b>

Увеличението на съотношението през 2020 г. се дължи главно на намаляване на текущите и нетекущите пасиви на Дружеството.

Текущите пасиви на Дружеството са намалели основно вследствие на намалението на търговските и другите му задължения към 31 декември 2020 г. Нетекущите пасиви на Дружеството са намалели в резултат на намалението на дългосрочните заеми, деривативните финансови инструменти и отсрочените данъчни пасиви към 31 декември 2020 г.

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

### 36. Събития след датата на баланса

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

### 37. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2020 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 18 март 2021 г.