

Годишен доклад за дейността  
Доклад на независимия одитор  
Финансов отчет

КонтурГлобал Марица Изток 3 АД

31 декември 2022 г.



## Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	I-XIV
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	1-2
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5
Пояснения към финансовия отчет	6-54

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА КОНТУР ГЛОБАЛ МАРИЦА ИЗТОК 3 АД ЗА 2022 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, етаж 9.

Дружеството е учредено през 1999 г. с цел да притежава, експлоатира и рехабилитира топлоелектрическата централа „Марица Изток 3” (Централата или Електроцентралата), разположена близо до гр. Стара Загора.

Акционерите на дружеството са „КонтурГлобал България Холдинг С.а р.л.”, дружество с ограничена отговорност, регистрирано във Великото херцогство Люксембург, притежаващо 73% от акциите на Дружеството и „Национална Електрическа Компания“ ЕАД (НЕК или НЕК 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 Лимитед, акционерно дружество със седалище във Великобритания, с адрес - Лондон W1U 8EW, 55 Baker Street, 5th Floor. Действителен собственик - физическо лице, когато не може да се установи друго лице като действителен собственик, съгласно ЗМИП, е Красимир Великов Ненов, извършващ длъжността на висш ръководен служител по смисъла на ЗМИП към отчетната дата.

Дружеството е непряко контролирано от KKR & Co. Inc., дружество от Съединените Американски Щати, чиито акции се търгуват на Нюйоркската фондова борса. Няма физическо лице, което ултимативно да контролира KKR & Co. Inc.

Основната дейност на „КонтурГлобал Марица Изток 3” АД е производство на електроенергия. Към 31.12.2022 г. Дружеството има 37 служители.

Оперативен и финансов преглед на дейността на Дружеството през 2022 г.

През 2022 г. **приходите от продажби** са в размер на 1,686,054 хил. лв., което представлява увеличение с 518,077 хил. лв. или 44.4 % в сравнение с 2021 г. Увеличението се дължи основно на увеличените продажби на електроенергия, свързани с увеличеното производство на електроенергия и по-високите пазарни цени на квотите за въглеродни емисии през 2022 г. в сравнение с 2021 г.

**Печалбата от оперативната дейност** е в размер на 157,196 хил. лв., което представлява увеличение с 28,093 хил. лв. или 21.8 %, спрямо 2021 г. Увеличението се дължи основно на увеличеното производство на електроенергия и по-високия размер на приходите от разполагаема мощност спрямо тези от 2021 г., както и на по-ниския размер на разходите за амортизации спрямо 2021 г., частично компенсирани с увеличения размер на постоянните разходи спрямо 2021 г.



**Нетната печалба** за 2022 г. е в размер на 138,541 хил. лв., спрямо 106,054 хил. лв. за 2021 г., основно вследствие на посочените по-горе причини.

**Нетният инвестиран капитал** е в размер на 351 млн. лв. към 31.12.2022 г., 100 % от които са финансирани чрез собствен капитал.

**Нетният финансов дълг** към 31.12.2022 г. е в размер на минус 17,596 хил. лв. и показва намаление с 59,371 хил. лв. в сравнение с 31.12.2021 г., което отразява по-ниския размер на паричните средства по банкови сметки към 31.12.2022 г. спрямо 31.12.2021 г. и в допълнение - напълно погасения банков заем към 31.12.2022 г. През 2022 г. бяха направени две погасителни вноски по заема по график и две предсрочно погасени вноски, на обща стойност 119,033 хил. лв.

### Оперативен преглед на дейността

Основните параметри на дейността за 2022 г., в сравнение с 2021 г., са представени по-долу:

	2022 г.	2021 г.	2022 г. спрямо 2021 г.	
Нетна разполагаема мощност (MW)	808	808	-	0%
Обща разполагаемост (GWh)	6,363	6,341	22	0.3%
Произведена нетна ел. енергия (GWh)	5,630	4,959	671	13.5%
Обща разполагаемост в %	89.9%	89.6%	-	0.3%
Натоварване на мощностите	79.6%	70.1%	-	9.5%

През 2022 г. няма промяна в нетната разполагаема мощност на Централата. Постигнатата обща разполагаемост на мощностите е с 0.3% по-висока в сравнение с 2021 г., поради по-ниското ниво на непланираните престои и престоите за ремонт, съгласувани с НЕК и Електроенергийния системен оператор (ЕСО). През 2022 г. производството на електроенергия се е увеличило поради по-високото ниво на натоварване на Централата, дължащо се на увеличеното потребление на електроенергия в района, големия износ и високата цена на електроенергията на свободния пазар. В резултат на това, произведената през 2022 г. нетна електроенергия беше с 13.5% повече, отколкото през 2021 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 97%. 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 сертификация по ISO 15001 за своята система за управление на безопасността. Дружеството продължава да усъвършенства и да инвестира в своята комбинирана система за управление на околната среда, здраве и безопасни условия на труд.



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

### 1. Финансови инструменти

Дружеството е изложено на кредитен, лихвен и валутен риск, в резултат на своята обичайна дейност и използва производни финансови инструменти за намаляване на експозицията си към промените в лихвените проценти. Макар че те са изложени на риск от промени в пазарните нива след придобиването им, такива промени се нетираат с противоположния ефект върху хеджираните позиции.

Дружеството използва производни финансови инструменти (деривативи), за да хеджира лихвения риск, произтичащ от кредитната си експозиция. Съгласно политиката си за управление на паричните средства, 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 оценената сумата, която Дружеството би получило или платило за прекратяване на позицията към датата на баланса, отчитайки текущите лихвени нива и кредитния рейтинг на суап контрагентите.

Към 31 декември 2022 г. Дружеството не притежава финансови инструменти (деривативи), тъй като през август 2022 г. закрива своята кредитна експозиция по проектното финансиране към Сосиете Женерал, Франция.

### 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 парите и паричните 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.

Към 31 декември 2022 г. Дружеството е изплатило напълно заема си към Сосиете Женерал, Франция и затова към момента не е изложено на лихвен риск от промени в пазарните лихвени проценти.

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

С решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството от 16 януари 2023 г. е освободен Мартин Тодоров Янев, като член на Съвета на директорите на Дружеството, като на негово място е назначен Мартин Иванов Георгиев.

С решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството от 20 март 2023 г. е освободен Красимир Великов Ненов, като член на Съвета на директорите, а на негово място е назначен Лоран Юло. С решение на Съвета на директорите от същата дата за Изпълнителен директор на Дружеството е определен Куинто Ди Фердинандо.

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

### **IV. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

Дружеството няма съществени условни задължения.

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

Дружеството предвижда стабилно развитие през следващия тригодишен период.

Споразумението за Изкупуване на електроенергия (СИЕ) между Дружеството и НЕК ЕАД изтича в края на февруари 2024 г. Дружеството започна да разработва вътрешна експертиза за търговия с електроенергия и квоти за въглеродни емисии, за да се подготви за търговските операции в периода след края на СИЕ, така че да бъде в позиция да се възползва от предимствата в развитието на европейския пазар на електроенергия. Дружеството очаква да е в състояние да приложи новите търговски споразумения веднага след изтичането на СИЕ с НЕК ЕАД.

Планираните капитални вложения за периода 2023-2025 г. са в размер на 31.2 милиона евро (61.1 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 2022 г. КонтурГлобал Марица Изток 3 АД не е придобивало обратно и прехвърляло собствени акции. През периода акции на Дружеството не са придобивани и притежавани 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. Дружеството се управлява от Съвет на директорите, чийто членове към 31 декември 2022 г. са: Красимир Великов Ненов



(България), Анита Ангелова Герасимова (България), Мартин Тодоров Янев (България) и Куинто Ди Фердинандо (Италия, България).

С решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството от 16 януари 2023 г. е освободен Мартин Тодоров Янев, като член на Съвета на директорите на Дружеството, като на негово място е назначен Мартин Иванов Георгиев.

С решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството от 20 март 2023 г. е освободен Красимир Великов Ненов, като член на Съвета на директорите, а на негово място е назначен Лоран Юло. С решение на Съвета на директорите от същата дата за Изпълнителен директор на Дружеството е определен Куинто Ди Фердинандо.

#### ***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.

Мартин Тодоров Янев не участва в управлението на други български дружества.

Куинто Ди Фердинандо участва в управлението на:

- КонтурГлобал Оперейшънс България АД;
- TermoeMcali I S.A. E.S.P.
- Compañía Eléctrica de Sochagota S.A. E.S.P.
- ContourGlobal la Rioja, S.L
- ContourGlobal Solutions (Nigeria) Ltd
- ContourGlobal Bonaire B.V.
- ContourGlobal Solutions (Poland) Sp. Z o. o.
- ContourGlobal Solutions (Ploiesti) S.R.L.
- ContourGlobal Solutions (Northern Ireland) Limited
- ContourGlobal Cap des Biches Senegal S.a.r.l.
- ContourGlobal Solar Holdings (Italy) S.r.l.
- Renergie Solarny Park Holdings SK I a.s.
- ContourGlobal Holding de Generación de Energía de México, S.A. DE C.V.
- ContourGlobal Servicios Administrativos de Generación, S. DE R.L. DE C.V.
- ContourGlobal Servicios Operacionales de México, S. DE R.L. DE C.V.
- Cogeneración de Altamira, S.A. DE C.V.
- Cogeneración de Energía Limpia De Cosoleacaque S.A De C.V.
- Kivu Watt Ltd
- ContourGlobal US Operator, LLC
- WG Partners Holdings, LLC
- WG Partners Acquisition, LLC
- Great Point Power-Borger LP, LLC
- Great Point Power Borger Holdings II, LLC
- GPP Borger, LLC
- LSP-Borger, Inc.



- Great Point Power-Borger GP, LLC
- Borger Energy Associates, L.P
- Borger Funding Corporation
- Waterside Power Holdings, LLC
- Waterside Power
- Hobs Power Funding, LLC
- Lea Power Partners, LLC
- WGP Redwood Holdings, LLC
- Juniper Generation, LLC
- Live Oak Limited
- Bear Mountain Limited
- Redwood III, LLC
- Badger Creek Limited
- McKittric Limited
- High Sierra Limited
- Double C Generation Limited Partnership
- Kern Front Limited
- SJC Cogen, LLC
- Sandy Creek Power, LLC
- SJC / CNGE Chalk Cliff Investors, Ltd.
- Chalk Cliff Limited

#### ***Възнаграждения***

Общата сума на възнагражденията и осигуровките, платени на членовете на Съвета на директорите през 2022 г., е в размер на 3,715 хил. лв. (2021 г.: 1,883 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 за акция. Дружеството няма клонове. През 2022 г. членовете на Съвета на директорите 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 2023 г. акционерите на Дружеството не възнамеряват да увеличават или намаляват уставния капитал.

#### ***Договорни отношения***

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

#### ***Планирана икономическа политика през 2023 г. и очаквани инвестиции и развитие на персонала***

През 2023 г. не се планират промени в прилаганата икономическа политика от ръководството на Дружеството. Дружеството има планове за обучение и развитие на персонала през 2023 г.



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)





## **VII. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 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 2022 г. Дружеството е произвело 5,630 GWh електроенергия (през 2021 г. – 4,959 GWh) и е реализирало приходи от продажби на електроенергия, разполагаема мощност и свързаните с тях спомагателни услуги в общ размер на 1,686,054 хил. лв. (през 2021 г. – 1,167,977 хил. лв.), което представлява 99,9% от всички приходи от продажби за годината. Увеличението е с 44.4% спрямо 2021 г. и се дължи основно на увеличените продажби на електроенергия, свързани с увеличеното производство на електроенергия и по-високите пазарни цени на квотите за въглеродни емисии през 2022 г. в сравнение с 2021 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.

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 дългосрочен договор за продажба на електроенергия – Споразумение за Изкупуване на Електроенергия (СИЕ), сключен на 13 юни 2001 г.

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

През 2022 г. основни доставчици на квоти за въглеродни емисии, пряко свързани с производството на електроенергия, са били Statkraft Markets GmbH – Германия и Goldman Sachs Paris – Франция, 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 2022 година.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложени 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

	2022 г. ‘000 лв.	2021 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	1,771,025	1,224,037
- присъдени суми и други неустойки	6,457	411

Част от продажбите към НЕК през 2022 г., на стойност 89,668 хил. лв. (2021: 56,470 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 Пояснение 20.

	2022 г. ‘000 лв.	2021 г. ‘000 лв.
<b>Покупки на стоки и услуги</b>		
- покупки на ел. енергия от НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	887	477
<b>Дивиденди</b>		
- НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	29,430	30,510
- КонтурГлобал България Холдинг С.а р.л.	79,570	82,490
<b>Предоставени парични депозити</b>		
- КонтурГлобал България Холдинг С.а р.л.	57,928	55,195

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

	2022 г. ‘000 лв.	2021 г. ‘000 лв.
<b>Продажби</b>		
- Префактурирани разходи на други свързани лица	2,195	458
<b>Покупки на стоки и услуги</b>		
- Мини Марица Изток ЕАД – покупка на въглища по СДВЛ, транспорт отпадъци, услуги	198,826	157,759
- Услуги по споразумение за Експлоатация и поддръжка от КонтурГлобал Оперейпънс България АД	37,204	31,688
- ЕСО ЕАД – услуги по ползване на електропреносната мрежа	13,585	11,848
- Други свързани лица	462	608



**Разчети със свързани лица в края на годината**

	2022 г. ‘000 лв.	2021 г. ‘000 лв.
<b>Текущи вземания от:</b>		
- собственици със значително влияние		
НЕК ЕАД – вземания по договор за продажба на ел. енергия	64,047	100,239
- други свързани лица под общ контрол		
КонтурГлобал България Холдинг С.а р.л – предоставени паричен депозит	67,776	55,195
- други свързани лица	1,431	308
<b>Общо вземания от свързани лица</b>	<b>133,254</b>	<b>155,742</b>
<b>Текущи задължения към:</b>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
- собственици със значително влияние	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>
НЕК ЕАД - задължения за неустойки за принудителни престои и такса управление	81	34
- свързани лица под контрола на държавата		
- Мини Марица Изток ЕАД – задължения по СДЛВ	9,849	10,553
- ЕСО ЕАД – задължения по услуги, свързани с ползване на електропреносната мрежа	1,430	1,529
- други свързани лица под общ контрол		
КонтурГлобал Оперейшънс България АД – задължения по „Споразумение за експлоатация и поддръжка”	7,982	13,386
- В това число сумата, свързана с провизията за възнаграждения при пенсиониране	5,263	6,831
- други свързани лица	364	350
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<b>19,706</b>	<b>25,852</b>

През 2022 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 2022 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 2022 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 дялове извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

Дружеството използва финансови инструменти (деривативи), за да хеджира лихвения риск спрямо кредитната си експозиция към Сосиете Женерал, Франция.

Към 31 декември 2022 г. Дружеството не притежава финансови инструменти (деривативи), тъй като през август 2022 г. закрива своята кредитна експозиция по проектното финансиране към Сосиете Женерал, Франция.

Съгласно политиката си за управление на паричните средства, Дружеството не притежава и не издава финансови инструменти (деривативи) с цел търговия.

Към 31 декември 2022 г. нематериалните активи на Дружеството основно са лицензи и софтуер.

Към 31 декември 2022 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 или от негово дъщерно дружество, 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.

Към 31.12.2022 г. Дружеството е погасило напълно отпуснатия му заем от Сосиете Женерал, Франция по договор за заем, подписан на 19.09.2006 г. и гарантиран от САЧЕ (SACE S.p.A).

Към 31 декември 2021 г. неизплатената главница по заема е 119,033 хил. лв. (60,861 хил. евро).

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 (СИЕ), 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 Заемодателя. Към 31.12.2022 г. Дружеството е с учреден залог върху търговското му предприятие в полза на Сосиете Женерал, Париж и банка ДСК АД във връзка със заем, гарантиран от САЧЕ.

Към 31.12.2022 г. Дружеството е предприело действия по заличаване на вписаните особени залози в полза на банките кредитори.

Към 31.12.2022 г. Дружеството има издадена банкова гаранция от Ситибанк Европа АД, клон България, в полза на ЕСО ЕАД, в размер на 2,303 хил. лв. – за обезпечаване на вземанията на ЕСО ЕАД по Договор за достъп и пренос през електропреносната мрежа.

Към 31.12.2022 г. Дружеството има издадена банкова гаранция от Ситибанк Европа АД, клон България, в полза на ЦЕЕ Пропърти България ЕООД, в размер на 58 хил. лв. – за обезпечаване на вземанията на ЦЕЕ Пропърти България ЕООД по Договор за наем на офис помещение.

9. Информация за отпуснатите от емитент или от негови дъщерни дружества заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, включително и на свързани лица с посочване на имена или наименование и ЕИК на лицето, характера на взаимоотношенията между емитента или неговите дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта за която са отпуснати, в случай че са сключени като целеви.

Към 31.12.2022 г. Дружеството има сключено споразумение за вътрешногрупов депозит с КонтурГлобал България Холдинг С.а р.л., Велико Херцогство Люксембург. Съгласно условията на това споразумение, сключено на 18.12.2014 г., КонтурГлобал Марица Изток 3 АД може да депозира свои временно свободни парични средства по банкова сметка на КонтурГлобал България Холдинг С.а р.л., срещу което КонтурГлобал България Холдинг С.а р.л. дължи лихва. Споразумението е сключено за срок от 1 година, който подлежи на автоматично подновяване. Съгласно условията на сключеното споразумение, дължимата лихва по 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 31.12.2022 г. размерът на вътрешногруповия депозит, заедно с капитализираната лихва, възлиза на 67,776 хил. лв.

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

Неприложимо

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

През 2022 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 заплахы 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 експозицията си на финансовите пазари.

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 2022 г. не са идентифицирани заплахы за невъзможност за обслужване на задължения на Дружеството, поради факта че през 2022 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 и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

Няма промени през 2022 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 и 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 за осигуряване на 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.

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 отчетна финансова година.



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 2022 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 874 хил. лв., възнагражденията на членовете на Съвета на директорите са в размери, както следва: 2,537 хил. лв., 280 хил. лв. и 24 хил. лв.

18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи и прокуристите 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.

Членовете на управителните и на контролните органи не притежават акции на емитента.

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 2022 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.

През 2022 г. Арбитражният съд постанови частично окончателно решение и окончателно решение в арбитражното производство между Дружеството и НЕК ЕАД относно спор, възникнал по Споразумението за изкупуване на електроенергия за Марица Изток 3 (СИЕ) и Споразумението за изменение на СИЕ от 2016 г.

На 8 февруари 2022 г. арбитражният съд постанови частично окончателно решение, с което осъди НЕК ЕАД да заплати на КГМИЗ 10 милиона евро, съгласно Споразумението за изменение на СИЕ от 2016 г. Арбитражният съд намери, че допълнителната сума в размер на 7,086 086.97 евро, претендирана от Дружеството, все още не е дължима въз основа на фактите и правните основания, посочени по делото, като същевременно поясни, че Дружеството има право да възстанови тази сума от НЕК ЕАД в бъдеще.

На 1 август 2022 г. Арбитражният съд постанови окончателното си решение, с което осъди НЕК ЕАД да заплати на КГМИЗ: (а) 2 милиона евро под формата на ДДС върху сумата от 10 милиона евро, дължима съгласно частичното окончателно решение; (б) както следва: (i) сума от 1,930,842.41 евро за лихви за периода от 1 януари 2018 г. до 1 юли 2022 г.; (ii) сума от 1,137.86 евро на ден след 1 юли 2022 г. до 31 декември 2022 г. или до пълното погасяване,

което от двете настъпи по-рано, като тази дневна ставка е приложима за остатъка от 2022 г.; и (с) 900,000 евро, представляващи 60% от начислените разноски на КГМИЗ по Арбитража.

На 15 август 2022 г. КГМИЗ получи от НЕК ЕАД изцяло дължимите суми по репенията.

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

Неприложимо

22. Нефинансова декларация по чл. 41 от Закона за счетоводството - за финансови отчети на индивидуална основа, съответно по чл. 51 от Закона за счетоводството - за финансови отчети на консолидирана основа, когато е приложимо.

Съгласно определените критерии в чл. 41 от Закона за счетоводството, Дружеството не е задължено да представя нефинансова декларация.

### 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 края на отчетния период, неговите финансови резултати и парични потоци за годината.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на финансовите отчети към 31.12.2022 г. и че е направило в него логични и разумни оценки, предположения и приближения.

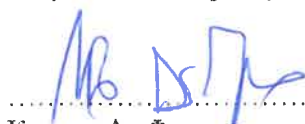
Ръководството на Дружеството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти и че финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството на Дружеството 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, на неговите акционери, служители, клиенти и доставчици и очакваме да докладваме и в бъдеще 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.

  
Куинто Ди Фердинандо

Член на Съвета на Директорите





Анита Герасимова

Член на Съвета на Директорите

София, 29 март 2023 г.



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)





Грант Торнтон ООД  
адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София  
адрес: ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна  
тел.: (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44  
факс: (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33  
ел. поща: [office@bg.gt.com](mailto:office@bg.gt.com)  
уеб сайт: [www.grantthornton.bg](http://www.grantthornton.bg)

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на  
КонтурГлобал Марица Изток 3 АД  
бул. „Ситняково” № 48  
София 1505

### Доклад относно одита на финансовия отчет

#### Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на КонтурГлобал Марица Изток 3 АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2022 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, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава ярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2022 г., 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 ЕС и българското законодателство.

#### База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние 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, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

#### 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.

Възстановима стойност на имоти, машини и съоръжения, различни от активи с право на ползване	
Пояснение 5 от финансовия отчет	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Към 31.12.2022 г. Дружеството отчита имоти, машини и съоръжения с обща балансова стойност 277,640 хил. лв., в т.ч. активи, собственост на дружеството с балансова стойност 276,470 хил. лв. и активи с право на ползване 1,170 хил. лв., които последващо се оценяват по цената на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.</p> <p>Ние идентифицирахме възстановимата стойност на имоти, машини и съоръжения, различни от активи с право на ползване, на Дружеството като ключов одиторски въпрос, поради следните фактори:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- значимостта на тези имоти, машини и съоръжения за дейността на Дружеството, които представляват 17% от сумата на активите на Дружеството към 31.12.2022 г.;</li> <li>- съществуващата степен на несигурност по отношение на възстановимата стойност на имотите, машините и съоръженията на Дружеството, определена чрез използването на прогнози и предположения, свързани и с регулациите на Европейския Съюз по отношение на ограничаване на емисиите на парникови газове в атмосферата, Плана за преустановяване на дейността на въглищните централи в България, както и предстоящото през 2024 г. изтичане на Споразумението за изкупуване на електроенергия (СИЕ) на Дружеството.</li> </ul> <p>Пояснения 4.9, 4.11., 4.20 и 5 към финансовия отчет представят оповестяванията относно счетоводната политика, значимите преценки и допусканията на ръководството на Дружеството по отношение на полезния срок на ползване на имоти, машини и съоръжения и тяхната възстановима стойност.</p>	<p>По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- придобиване на разбиране за процеса, прилаган от ръководството на Дружеството по отношение на определяне на възстановимата стойност на имоти, машини и съоръжения, различни от активи с право на ползване;</li> <li>- преглед на счетоводната политика на Дружеството, прилагана по отношение на имоти, машини и съоръжения;</li> <li>- преглед на финансовия модел, оценяващ икономическия полезен живот на активите, собственост на дружеството, които се експлоатират за електроцентрала;</li> <li>- оценка на обективността, независимостта и компетентността на външните консултанти, ангажирани за изготвянето на финансовия модел;</li> <li>- оценка на уместността на ключовите предположения, включително дисконтовите фактори, очакван ръст и други ключови показатели, с участието на наши вътрешни експерти чрез сравняване с пазарни данни и показатели, където е приложимо;</li> <li>- тестове на контроли и аналитични процедури по същество във връзка с амортизационните отчисления, признати в печалбата и загубата през периода;</li> <li>- анализ на информацията във връзка с получени изявления от страна на ръководството, техните специалисти и вещи лица във връзка с възможностите за развитие на дейността на Дружеството за периода, след изтичането на срока на СИЕ през 2024 г.</li> <li>- оценка на адекватността на оповестяванията във връзка с имоти, машини и съоръжения във финансовите отчети, включително оповестяванията на основните предположения, преценки и чувствителност.</li> </ul>

## Други въпроси

Финансовият отчет на КонтурГлобал Марица Изток 3 АД за годината, завършваща на 31 декември 2021 г., е одитиран от друг одитор, който е издал одиторски доклад с немодифицирано мнение относно този финансов отчет с дата 31 март 2022 г.

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно 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.

## Отговорност 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 Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство, както 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 на способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

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

## Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали 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 и Закона за независимия финансов одит, 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 финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

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

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

## **Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания**

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, приложими в България.

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

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

- (а) информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет;
- (б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания, в това число Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, с изключение на информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите за всеки от членовете на управителните органи на Дружеството по т. 17 от Приложение №2 в съответствие с чл. 21 на Наредба № 2 от 09.11.2021 г. във връзка с чл. 100(н), ал.4, т.2 от ЗППЦК.
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността.

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

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:

- Грант Торнтон ООД е назначено от общото събрание на акционерите, проведено на 31 януари 2023 г., за задължителен одитор на финансовия отчет на КонтурГлобал Марица Изток 3 АД за годината, завършила на 31 декември 2022 г. с възможност за подновяване на ангажимента за срок от по една година, като срокът на договора не може да надвишава пет години.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършила на 31 декември 2022 г., на Дружеството представлява първа поредна година на непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- В подкрепа на одиторското становище ние сме предоставили в раздел „Ключови одиторски въпроси“ описание на най-важните оценени рискове, обобщение на отговора на одитора и важни наблюдения във връзка с тези рискове, когато е целесъобразно.
- 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 извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Дружеството.

**Марий Апостолов**  
Управител  
Регистриран одитор, отговорен за одита

Грант Торнтон ООД  
Одиторско дружество



30 март 2023 г.  
България, гр. София, бул. Черни връх №26

## Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 Декември	31 Декември
		2022 г. ‘000 лв.	2021 г. ‘000 лв.
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини и съоръжения	5	277,640	330,159
Нематериални активи	6	48	133
Блокирани парични средства	7	15	31,398
<b>Общо нетекущи активи</b>		<b>277,703</b>	<b>361,690</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	9	38,733	36,732
Квоти за въглеродни емисии	10	1,169,873	655,263
Активи по договор	11	10,065	47,267
Търговски и други финансови вземания	12	123,461	108,855
Предплащания и други активи	13	4,447	3,823
Пари и парични еквиваленти	14	17,581	47,415
<b>Общо текущи активи</b>		<b>1,364,160</b>	<b>899,355</b>
<b>Общо активи</b>		<b>1,641,863</b>	<b>1,261,045</b>

Анита Герасимова

  
/Финансов директор/

Кунгьо Дп Фердинандо:

  
/Член на Съвета на Директорите/

Дата: 29 март 2023 г.

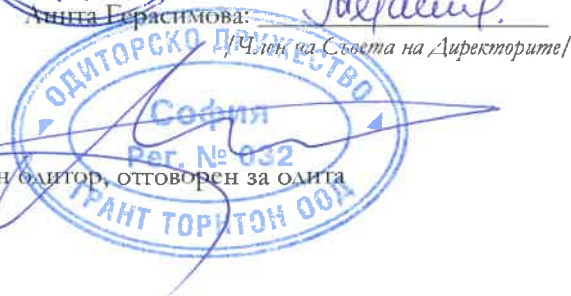
Анита Герасимова:

  
/Член на Съвета на Директорите/

С одиторски доклад от 30 март 2023 г.:

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество


Марий Апостолов, управител и регистриран одитор, отговорен за одита



Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до стр. 54 представляват неразделна част от него.

## Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал	Пояснение	31 Декември	31 Декември
		2022 г. ‘000 лв.	2021 г. ‘000 лв.
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	15.1	204,777	204,777
Резерви	15.2	17,812	14,407
Неразпределена печалба		145,603	116,062
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>368,192</b>	<b>335,246</b>
<b>Пасиви</b>			
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Провизии	17	23,140	24,507
Заеми	18	-	60,491
Деривативен финансов инструмент	38.2	-	2,284
Пасиви по лизинг	16	931	-
Отсрочени данъчни пасиви	8	11,396	11,801
<b>Общо нетекущи пасиви</b>		<b>35,467</b>	<b>99,083</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Търговски и други задължения	19	1,235,558	764,607
Провизии	17	791	868
Заеми	18	-	58,448
Пасиви по лизинг	16	246	152
Дължимата лихва по суап		-	1,650
Задължения за корпоративен данък		1,609	991
<b>Общо текущи пасиви</b>		<b>1,238,204</b>	<b>826,716</b>
<b>Общо пасиви</b>		<b>1,273,671</b>	<b>925,799</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>1,641,863</b>	<b>1,261,045</b>

Анита Герасимова   
 /Финансов директор/

 Квизио А. Герасимова:   
 /Член на Съвета на Директорите/

Дата: 29 март 2023 г.

Анита Герасимова:   
 /Член на Съвета на Директорите/

С одиторски доклад от 30 март 2023 г.:  
 Грант Торнтон ООД, одиторско дружество  
 Марий Апостолов, управител и регистриран одитор, отговорен за одита



## Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	Пояснение	2022 г. '000 лв.	2021 г. '000 лв.
Приходи от договори с клиенти	20	1,686,054	1,167,977
Други приходи	21	2,365	631
Разходи за материали	22	(227,057)	(184,596)
Разходи за CO2 емисии	10	(1,145,630)	(692,096)
Разходи за външни услуги	23	(87,459)	(76,152)
Разходи за амортизация	5, 6	(62,496)	(76,432)
Разходи за персонала	24	(3,167)	(5,286)
Други разходи	25	(5,414)	(4,943)
<b>Печалба от оперативна дейност</b>		<b>157,196</b>	<b>129,103</b>
Финансови разходи	26	(3,868)	(8,920)
Финансови приходи	26	1,339	1,047
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>154,667</b>	<b>121,230</b>
Разходи за данъци върху дохода	27	(16,126)	(15,176)
<b>Печалба за годината</b>		<b>138,541</b>	<b>106,054</b>
<b>Друг всеобхватен доход:</b>			
<b>Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:</b>			
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани приходи	17	1,498	(630)
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата	8	(149)	63
<b>Компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата:</b>			
Хеджиране на паричен поток	38.2	2,285	4,749
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата	8	(229)	(475)
<b>Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци</b>		<b>3,405</b>	<b>3,707</b>
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>		<b>141,946</b>	<b>109,761</b>

Анита Герасимова

*Анита Герасимова*  
 /Финансов директор/

Кристина Ди Фердинандо

*Кристина Ди Фердинандо*  
 /Член на Съвета на Директорите/

Дата: 29 март 2023 г.

Анита Герасимова

*Анита Герасимова*  
 /Член на Съвета на Директорите/

С одиторски доклад от 30 март 2023 г.:

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество

Марий Апостолов, управител и регистриран одитор, отговорен за одита

Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до стр. 54 представляват неразделна част от него.



## Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Законови резерви	Резерв от хеджиране	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2022 г.	204,777	20,477	(2,056)	(4,014)	116,062	335,246
Дивиденди	-	-	-	-	(109,000)	(109,000)
Сделки със собствениците	-	-	-	-	(109,000)	(109,000)
Печалба за годината	-	-	-	-	138,541	138,541
Друг всеобхватен доход:						
Хеджиране на паричен поток, нетно от данъци	-	-	2,056	-	-	2,056
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи, нетно от данъци	-	-	-	1,349	-	1,349
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	-	-	<b>2,056</b>	<b>1,349</b>	<b>138,541</b>	<b>141,946</b>
Салдо към 31 декември 2022 г.	204,777	20,477	-	(2,665)	145,603	368,192

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Законови резерви	Резерв от хеджиране	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2021 г.	204,777	20,477	(6,330)	(3,447)	123,008	338,485
Дивиденди	-	-	-	-	(113,000)	(113,000)
Сделки със собствениците	-	-	-	-	(113,000)	(113,000)
Печалба за годината	-	-	-	-	106,054	106,054
Друг всеобхватен доход:						
Хеджиране на паричен поток, нетно от данъци	-	-	4,274	-	-	4,274
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи, нетно от данъци	-	-	-	(567)	-	(567)
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	-	-	<b>4,274</b>	<b>(567)</b>	<b>106,054</b>	<b>109,761</b>
Салдо към 31 декември 2021 г.	204,777	20,477	(2,056)	(4,014)	116,062	335,246

Анита Герасимова

*Анита Герасимова*  
 /Финансов директор/

Квиринто Ан Фердинандо

*Квиринто Ан Фердинандо*  
 /Член на Съвета на Директорите/

Дата: 29 март 2023 г.

Анита Герасимова:

*Анита Герасимова*  
 /Член на Съвета на Директорите/

С одиторски доклад от 30 март 2023 г.:


Грант Торнтон ООД, одиторско дружество

Марий Апостолов, управител и регистриран одитор, отговорен за оалта

Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до стр. 54 представляват неразделна част от него.

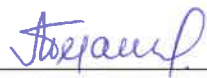
## Отчет за паричните потоци

	Пояснение	2022 г. ‘000 лв.	2021 г. ‘000 лв.
<b>Оперативна дейност</b>			
Печалба за периода		138,541	106,054
Корекции за:			
Амортизация	5, 6	62,496	76,432
Нетни финансови разходи	26	2,529	7,873
Приходи от продажба на нетекущи активи	21	(1)	(27)
Разход за корпоративен данък	27	16,126	15,176
<b>Парични потоци от оперативна дейност преди промени в оборотния капитал и провизии</b>		<b>219,691</b>	<b>205,508</b>
Изменение в оборотния капитал	29	(40,884)	(34,716)
<b>Парични потоци от оперативната дейност</b>		<b>178,807</b>	<b>170,792</b>
Платен корпоративен данък		(16,291)	(15,900)
<b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>		<b>162,516</b>	<b>154,892</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(8,806)	(19,493)
Получени плащания от продажба на нетекущи активи		1	86
Предоставен паричен депозит към свързани лица		(56,915)	(54,665)
Изменение на блокираните парични средства (MRA)		3	(1)
Получени лихви		420	515
<b>Нетни парични потоци за инвестиционна дейност</b>		<b>(65,297)</b>	<b>(73,558)</b>
<b>Финансова дейност</b>			
Плащания по получени заеми	30	(119,033)	(55,601)
Изменение на блокираните парични средства (DSRA)		31,381	101
Плащания по лизинг	30	(234)	(224)
Изплатени лихви и суап	30	(4,940)	(7,283)
Плащания на дивиденди	28, 33	(34,227)	(29,665)
<b>Нетни парични потоци за финансова дейност</b>		<b>(127,053)</b>	<b>(92,672)</b>
<b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>		<b>(29,834)</b>	<b>(11,338)</b>
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		47,415	58,753
<b>Пари и парични еквиваленти в края на годината</b>		<b>17,581</b>	<b>47,415</b>

Анита Герасимова   
 /Финансов директор/

Кунинто Ди Фердинандо:   
 Член на Съвета на Директорите/

Дата: 29 март 2023 г.

Анита Герасимова:   
 /Член на Съвета на Директорите/

С одиторски доклад от 30 март 2023 г.:  
 Грант Торнтон ООД, одиторско дружество;  
 Марий Апостолов, управител и регистриран одитор, готоворен за одита



Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до стр. 54 представляват неразделна част от него.

## Пояснения към финансовия отчет

### 1. Предмет на дейност

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

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество, по смисъла на Търговския закон, в гр. София, през 1999 г. Седалището и адресът му на управление са в България, 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 31.12.2022 г. са: Красимир Великов Ненов (България), Анита Ангелова Герасимова (България), Мартин Тодоров Янев (България) и Куинто Ди Фердинандо (Италия, България).

Броят на служителите на Дружеството към 31 декември 2022 г. е 37 души (2021: 37).

Дружеството е собственост на КонтурГлобал България Холдинг С.а р.л., дружество с ограничена отговорност, регистрирано във Великото херцогство Люксембург, притежаващо 73% от акционерния капитал и Национална електрическа компания ЕАД (НЕК ЕАД), притежаваща 27% от акционерния капитал. НЕК ЕАД е еднолично търговско дружество със 100% държавно участие. Едноличен собственик на капитала на НЕК ЕАД 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 Лимитед, акционерно дружество със седалище във Великобритания, с адрес - Лондон W1U 8EW, 55 Baker Street, 5th 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 към отчетната дата.

Дружеството е непряко контролирано от KKR & Co. Inc., дружество от Съединените Американски Щати, чиито акции се търгуват на Нюйоркската фондова борса. Няма физическо лице, което ултимативно да контролира KKR & Co. Inc.

### 2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2021 г.), освен ако не е посочено друго.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.

### ***Конфликтът между Русия и Украйна***

Конфликтът между Русия и Украйна оказва значително въздействие върху световната икономика по различни начини, свързани главно с цените на енергийните ресурси. Нарастващите цени и инфлацията в световната икономика вероятно ще имат широкообхватно въздействие върху Дружеството, свързано с бизнес модела, веригата за доставки, правните и договорните въпроси, служителите, потребителите и оборотния капитал. Дружеството оценява въздействието на конфликта върху дейността си като несъществено.

Споразумението за Изкупуване на електроенергия (СИЕ) между Дружеството и НЕК ЕАД изтича в края на февруари 2024 г. Дружеството започна да разработва вътрешна експертиза за търговия с електроенергия и квоти за въглеродни емисии, за да се подготви за търговските операции в периода след края на СИЕ, така че да бъде в позиция да се възползва от предимствата в развитието на европейския пазар на електроенергия. Дружеството очаква да е в състояние да приложи новите търговски споразумения веднага след изтичането на СИЕ с НЕК ЕАД.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет Ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството, Ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

## **3. Промени в счетоводната политика**

### **3.1. Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2022 г.**

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовите отчети на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2022 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позициите му:

- Изменения в МСФО 3 „Бизнес Комбинации“, МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“, МСС 37 „Провизии, условни задължения и условни активи“, в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС;
- Годишни подобрения 2018-2020 г., в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС.

### **3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството**

Към датата на одобрение на тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2022 г., и не са били приложени по-рано от Дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- МСФО 17 „Застрахователни договори”, в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС;
- Изменения в МСФО 17 „Застрахователни договори“, в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС;
- Изменения на МСС 1 „Представяне на финансовите отчети“, МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводни политики, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Определение на счетоводни приблизителни оценки“, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 12 „Данъци върху дохода: Отсрочените данъци, свързани с активи и пасиви, произтичащи от единични транзакции“, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСФО 17 "Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17" и МСФО 9 – Сравнителна информация, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 1 „Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи“, в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС;
- Изменения на МСФО 16 „Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг“, в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС;
- Изменения в МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени”, в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС.

#### **4. Значими счетоводни политики**

##### **4.1. 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.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки, че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

##### **4.2. Представяне на финансовия отчет**

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети”.

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

##### **4.3. 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.

Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение  $1 \text{ EUR} = 1.95583 \text{ лв.}$

#### **4.4. Приходи от договори с клиенти**

Основните приходи, които Дружеството генерира, са свързани с продажба на разполагаема мощност и електрическа енергия по дългосрочен договор, сключен с НЕК ЕАД (Споразумение за изкупуване на електроенергия, СИЕ).

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

1. Идентифициране на договора с клиент;
2. Идентифициране на задълженията за изпълнение;
3. Определяне на цената на сделката;
4. Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение;
5. Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго, освен определено време за получаване на възнаграждението.

##### **4.4.1. Приходи, които се признават с течение на времето**

###### **Предоставяне на разполагаема мощност**

Съгласно разпоредбите на СИЕ с НЕК ЕАД, 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 „Контур Глобал Марица Изток 3“. В случай, че Дружеството не предостави минималните количества базова разполагаема мощност и/или при принудителни престои над договорения лимит, Дружеството е задължено да плати неустойки.

Приходите от предоставяне на разполагаема мощност се признават в счетоводния период, през който са предоставени услугите. Дружеството прехвърля контрола върху услугите с течение на времето и следователно удовлетворява задължението за изпълнение и признава приходи с течение на времето.

###### **Продажба на електрическа енергия**

Приходите от продажбата на електрическа енергия се признават, с течение на времето, тъй като доставките са поредица от отделна стока, което представлява обещание за доставка на електрическа енергия, която по същество е еднаква и има еднороден модел на прехвърляне към клиента.

Приход се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход когато електроенергията е доставена през електропреносната мрежа. Приходите от продажби се признават на базата на показанията на измервателните уреди при преминаването в електропреносната мрежа.

#### **Оценяване**

Приходите се измерват въз основа на определената в СИЕ цена на сделката. При определяне на цената на сделката Дружеството взема предвид условията на договора за всеки един компонент от сделката.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на НЕК ЕАД на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение включва фиксирани суми, променливи суми или и двете.

Цената за разполагаемост и електрическа енергия е определена в условията по СИЕ, като се актуализира на база на пазарни индекси в съответствие с клаузите на договора.

Когато (или като) бъде удовлетворено задължение за изпълнение, Дружеството признава като приход стойността на цената на сделката, която е отнесена към това задължение за изпълнение.

Дружеството разглежда дали в договора съществуват други обещания, които са отделни задължения за изпълнение, за които трябва да бъде разпределена част от цената на сделката.

При определяне на цената на сделката се взема предвид влиянието на променливо възнаграждение, наличието на значителни компоненти на финансиране, непаричното възнаграждение и възнаграждението, дължими на клиента (ако има такива).

#### **Принципал или агент**

Когато трета страна участва в предоставянето на стоки или услуги на клиент, Дружеството определя дали естеството на неговото обещание е задължение за изпълнение, свързано с предоставяне на конкретните стоки или услуги (принципал) или с уреждане третата страна да предостави тези стоки или услуги (агент).

Дружеството е принципал, когато контролира обещаната стока или услуга преди да я прехвърли на клиента. Въпреки това, Дружеството не действа непременно като принципал, ако получава правото на собственост върху даден актив само временно, преди правото на собственост да бъде прехвърлено на клиента.

Дружеството е агент, ако задължение за изпълнение на Дружеството е да уреди предоставянето на стоките или услугите от трета страна. Когато дружеството-агент, удовлетворява задължение за изпълнение, то признава приход в размер на такса или комисионна, на които очаква да има право в замяна на това, че е уредило стоките и услугите да бъдат предоставени от друга страна. Таксата или комисионната на Дружеството може да бъде нетният размер на възнаграждението, който Дружеството запазва след като заплати на другата страна възнаграждението, получено в замяна на стоките или услугите, които трябва да бъдат предоставени от тази страна.

Обичайно дружеството действа в качеството си на принципал по договорите с клиенти.

#### **4.4.2. Приходи, които се признават към определен момент**

##### **Приходи от продажби на краткотрайни активи**

Приходите от продажби на краткотрайни активи и материали се признават в момента, в който е прехвърлен контрола върху продаваните активи. Доставката възниква, когато активите са били изпратени на клиента, рисковете от потенциални загуби са прехвърлени на купувача и или той е приел активите в съответствие с договора за продажба.

Приходите не са обвързани с договор за бъдеща сервизна поддръжка и се признават към момента на доставката.

#### **4.5. Активи и пасиви по договори с клиенти**

Дружеството признава активи и/или пасиви по договор, когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си в зависимост от връзката между дейността му и плащането от клиента. Дружеството представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на Дружеството да получи възнаграждение.

Пасиви по договор се признават в отчета за финансовото състояние, ако клиент заплаща възнаграждение или Дружеството има право на възнаграждение, което е безусловно, преди да е прехвърлен контролът върху стоката или услугата.

Дружеството признава активи по договор, когато задълженията за изпълнение са удовлетворени и плащането не е дължимо от страна на клиента. Актив по договор е правото на Дружеството да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които е прехвърлило на клиент.

Последващо Дружеството определя размера на обезценката за актив по договор, в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“.

#### **4.6. Оперативни разходи**

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Дружеството отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги/стоки/с клиенти: разходи за сключване / постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване, съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им, като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Общи и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи за брак на материални запаси;
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които Дружеството не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

#### **4.7. 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.

Разходите по заеми, които не могат да се отнесат пряко към закупуването, 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 отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба.

#### **4.8. 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. Лицензите се амортизират по линейния метод, на база срока, за който важат. Софтуерът се амортизира по линейния метод, съобразно икономическия полезен живот на съответния актив, предимно за срок от две години.

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

#### **4.9. 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 имоти, машини и съоръжения 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, ако е значителна. 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 имоти, машини и съоръжения се оценяват и ако даден компонент има срок на полезен живот различен от този на актива, към който се числи, този компонент се амортизира отделно.

Амортизацията се признава в печалби и загуби на база на линейния метод, съобразно икономическия 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

Следвайки резултатите от актуалния финансов модел, Дружеството направи преглед на полезния живот на всички свои дълготрайни активи и увеличи с три години (до 31 декември 2029 г.) полезния живот на масивните сгради и всички други дълготрайни активи с балансова стойност към 30 юни 2022 г. по-висока от 100 хил. лв. Корекцията на полезния живот не повлиява посочения по-горе диапазон на полезен живот по категории дълготрайни активи. Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преглеждат и коригират, ако е необходимо, към датата на финансовия отчет.

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

#### **4.10. Отчитане на лизинговите договори**

За всеки нов сключен договор Дружеството преценява дали той е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Дружеството извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване;
- дали Дружеството има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива, съгласно договора;
- дали Дружеството има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Дружеството оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел“ ще се използва актива през целия период на ползване.

#### **Оценяване и признаване на лизинг от Дружеството като лизингополучател**

На началната дата на лизинговия договор Дружеството признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в отчета за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, оценка на

разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

Дружеството амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Дружеството също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Дружеството оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Дружеството.

За да определи диференциалния лихвен процент, Дружеството:

- използва, когато е възможно, приложимия лихвен процент от последното финансиране от трети страни, коригиран с цел да отрази промените в условията за финансиране, които са настъпили след това последно финансиране; или
- използва лихвен процент, състоящ се от безрисковия лихвен процент и надбавка, отразяваща кредитния риск, свързан с Дружеството и коригиран допълнително поради специфичните условия на лизинговия договор, в т.ч. срок, държава, валута и обезпечения.

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксирани), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че Дружеството ще упражни тези опции.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Когато задължението за лизинг се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или се признава в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване вече е намалена до нула.

Счетоводните политики, по които Групата отчита активите с право на ползване, признати в съответствие с МСФО 16 са оповестени в Пояснение 5.1.

Дружеството е избрало да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

#### **4.11. 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 активите подлежат на тест за обезценка на база на единица, генерираща парични потоци.

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

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци.

Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи, като се използва пазарно моделиране, извършено от външна фирма – за пазарните цени, специфично определената цена за Марица и нейното производство, както и за пазарните цени на квотите за въглеродни емисии. Дисконтовият процент се определя за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразява 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.

Ръководството използва съвкупност от допускания при подготовката на теста за обезценка. Най-добрата оценка, приложена за полезния икономически живот на централа Марица, е до края на 2030 г., но по преценка на Ръководството полезният живот на имотите, машините и съоръженията е ограничен до края на 2029 г. За периода 2023-2030 г. се приема среден процент на натоварване на мощностите от 68%, като се използват прогнозните цени само за енергийния пазар за периода от изтичането на СИЕ през февруари 2024 г. до края на 2030 г.

#### **4.12. Финансови инструменти**

##### **4.12.1. Признаване и отписване**

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато и по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху финансовия актив се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изгълнено, отменено или срокът му е изтекъл.

##### **4.12.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи**

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов

компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент, представлява цената на сделката, съгласно МСФО 15.

Финансовите активи се класифицират като финансови активи по амортизирана стойност.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи или финансови приходи, с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред „Други разходи“ в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

#### **4.12.3. Последващо оценяване на финансовите активи**

##### **Финансови активи по амортизирана стойност**

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- Дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив, на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи, като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котира на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория паричните средства, предоставените депозити и търговските и другите вземания.

- **Търговски вземания**

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

#### **4.12.4. Обезценка на финансовите активи**

Изискванията за обезценка, съгласно МСФО 9, използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – т. нар. модел за „очакваните кредитни загуби“.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания, активи по

договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на тази подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитно качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1);
- финансови инструменти, чието кредитно качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2);
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата. Нито един от финансовите активи на Дружеството не попада в тази категория.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които то действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

#### **Търговски и други вземания, активи по договор и вземания по лизингови договори**

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез разпределянето на клиентите по индустрии и сročна структура на вземанията и използвайки матрица на провизиите.

#### **Значително увеличение на кредитния риск**

Очакваните кредитни загуби се измерват като коректив, равен на 12-месечни очаквани кредитни загуби за активи във фаза 1 или очаквани кредитни загуби за целия срок на актива от фаза 2 или фаза 3. Активът преминава към фаза 2, когато кредитният му риск се е увеличил значително от първоначалното признаване. МСФО 9 не дефинира какво представлява значително увеличение на кредитния риск. При оценката дали кредитният риск на даден актив се е увеличил значително, Дружеството взема предвид качествената и количествената разумна и подкрепяща бъдеща информация.

#### **4.12.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви**

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени заеми, задължения по лизингови договори, търговски и други финансови задължения и деривативни финансови инструменти.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Всички разходи, свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

#### **4.12.6. Деривативни финансови инструменти и отчитане на хеджирането**

Дружеството прилага проспективно новите изисквания за отчитане на хеджирането в МСФО 9.

Деривативните финансови инструменти се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата с изключение на деривативи, определени като хеджиращи инструменти при хеджиране на парични потоци, които изискват специфично счетоводно третиране. За да отговарят на условията за отчитане на хеджиране, хеджиращото взаимоотношение трябва да отговаря на всички изброени по-долу изисквания:

- съществува икономическа връзка между хеджираната позиция и хеджиращия инструмент;
- ефектът от кредитния риск не е съществена част от промените в стойността, които произтичат от тази икономическа връзка;
- коефициентът на хеджиране на хеджиращото взаимоотношение е същият като този, който произтича от количеството на хеджираната позиция, която Дружеството действително хеджира и количеството на хеджиращия инструмент, което Дружеството действително използва, за да хеджира това количество хеджирани позиции.

До степеня, до която хеджирането е ефективно, промените в справедливата стойност на деривативи, определени като хеджиращи инструменти в хеджирането на парични потоци, се признават в друг всеобхватен доход и се включват в хеджиращия резерв на паричния поток в собствения капитал. Всяка неефективност в хеджиращите взаимоотношения се признава незабавно в печалбата или загубата.

В момента, когато хеджираната позиция влияе върху печалбата или загубата, печалбата или загубата, признати преди това в друг всеобхватен доход, се прекласифицира от собствения капитал в печалбата или загубата и се представя като корекция за прекласификация в друг всеобхватен доход. Ако обаче нефинансов актив или пасив е признат в резултат на хеджираната транзакция, печалбите и загубите, признати преди това в друг всеобхватен доход, се включват в първоначалното оценяване на хеджираната позиция.

Ако прогнозната транзакция вече не се очаква да възникне, всяка свързана печалба или загуба, призната в друг всеобхватен доход, се прехвърля незабавно в печалбата или загубата. Ако хеджиращото взаимоотношение престане да отговаря на условията за ефективност, счетоводното отчитане на хеджирането се прекратява и свързаната печалба или загуба се отразява като резерв в собствения капитал, докато се извърши прогнозната транзакция.

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

Към 31 декември 2022 г. Дружеството не притежава финансови инструменти (деривативи), тъй като през август 2022 г. закрива своята кредитна експозиция по проектното финансиране към Сосиете Женерал, Франция.

#### **4.13. 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 писката 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.

#### **4.14. 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 преходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба. Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за



вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте Пояснение 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.

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.

#### **4.15. Пари и парични еквиваленти**

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

#### **4.16. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди**

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резервите включват:

- законови резерви, формирани в съответствие с чл. 246 от Търговския закон и Устава на Дружеството, за сметка на неразпределената печалба;
- резерв от хеджиране във връзка с използвания от Дружеството деривативен финансов инструмент, отразяващ ефективната част от хеджирането на паричните потоци;
- резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи – включва актоерски печалби или загуби от промени в демографските или финансови предположения и възвръщаемостта на активите по плана; и
- други резерви.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица” в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

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

#### **4.17. 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 за платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминали отчетни периоди.

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

При прекратяване на трудовото правоотношение след като работникът или служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, КонтурГлобал Оперейшънс България АД е задължено да му изплати обезщетение в размер между две и шест брутни трудови възнаграждения (според Кодекса на труда) и между шест и четиринадесет брутни трудови възнаграждения (според КТД), в зависимост от трудовия стаж при пенсиониране в енергетиката. КонтурГлобал Оперейшънс България АД е задължено да изплаща и обезщетения при пенсиониране по болест съгласно чл. 59 от КТД.

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

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

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

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

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

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

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

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в Пояснение 35.

#### **4.19. Въглеродни емисии**

КонтурГлобал Марица Изток 3 АД, в качеството си на производител на електрическа енергия от невъзобновяеми енергийни източници (въглища), е участник в Европейската схема за търговия с емисии на парникови газове (EU-ETS - EU Emissions Trading System).

В тази връзка Дружеството, като емитент на въглеродни емисии, следва да отчетва регулярно т.н. Квоти за въглеродни емисии (EUA - European Union Allowance), отговарящи на действително изпуснатото количество (в еквивалентни тонове) въглероден диоксид (CO<sub>2</sub>) в атмосферата.

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 необходимите му квоти за въглеродни емисии. 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 ограничаване изменението на климата, до 30 април на всяка календарна година КГМИЗ, като оператор на инсталация, емитираща парникови газове, е задължено да предава на Регистъра на Европейския съюз за CO<sub>2</sub> квоти, 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, като квотите са предадени на държавата, предишно начисленото задължение се погасява.

#### **4.20. 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. Информацията 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 полезният живот на активите представя очаквания срок на ползване на активите от Дружеството. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради промени в очакванията за икономическите ползи от активите и тяхното техническо и морално изхабяване. Балансовите стойности на активите са анализирани в Пояснение 5.

#### **б) МСФО 16 “Лизингови договори“**

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

Основната дейност на Дружеството е експлоатацията на Електроцентралата 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 СИЕ 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 електроенергия 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 и следователно не може да се разглежда като лизингополучател по договор, който включва множество участници. На основата на текущия план на Дружеството, бъдещият дял на продажбите към трети страни се очаква да нарасне.

#### **в) Обезценка на вземанията**

Ръководството преценява необходимостта от обезценка на вземанията въз основа на възрастов анализ на вземанията, базиран на най-скорошните събития и очаквания и съответния исторически опит. Дружеството взема под внимание и бъдеща информация (макроекономически условия и други параметри, изисквани от МСФО 9). Допълнителни детайли в тази връзка са оповестени в Пояснение 37.2 "Анализ на кредитния риск" на финансовия отчет.

#### **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 и оборудването и се амортизира за срока на полезния живот на съответните активи. Освобождаването на дисконтовия фактор се отчита като финансов разход.

#### **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 за възстановителни работи и Дружеството има законово или 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 2022 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 2023 г.

## 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 им 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>						
Сaldo към 1 януари 2022 г.	99,807	1,312,775	1,590	5,490	1,868	1,421,530
Повопридобити активи	-	-	-	-	9,857	9,857
Рекласификация към НМА	-	-	-	-	(49)	(49)
Трансфери	1,151	6,720	109	86	(8,066)	-
Описани активи	(752)	(239)	-	(22)	-	(1,013)
Сaldo към 31 декември 2022 г.	100,206	1,319,256	1,699	5,554	3,610	1,430,325
<b>Амортизация</b>						
Сaldo към 1 януари 2022 г.	(55,985)	(1,028,648)	(1,578)	(5,160)	-	(1,091,371)
Описани активи	752	239	-	22	-	1,013
Амортизация	(5,327)	(56,892)	(3)	(105)	-	(62,327)
Сaldo към 31 декември 2022 г.	(60,560)	(1,085,301)	(1,581)	(5,243)	-	(1,152,685)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2022 г.</b>	<b>39,646</b>	<b>233,955</b>	<b>118</b>	<b>311</b>	<b>3,610</b>	<b>277,640</b>
	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>						
Сaldo към 1 януари 2021 г.	99,802	1,293,366	1,590	5,409	6,315	1,406,482
Повопридобити активи	-	-	-	-	15,449	15,449
Трансфери	5	19,776	-	115	(19,896)	-
Описани активи	-	(367)	-	(34)	-	(401)
Сaldo към 31 декември 2021 г.	99,807	1,312,775	1,590	5,490	1,868	1,421,530
<b>Амортизация</b>						
Сaldo към 1 януари 2021 г.	(50,738)	(958,067)	(1,575)	(5,102)	-	(1,015,482)
Описани активи	-	309	-	34	-	343
Амортизация	(5,247)	(70,890)	(3)	(92)	-	(76,232)
Сaldo към 31 декември 2021 г.	(55,985)	(1,028,648)	(1,578)	(5,160)	-	(1,091,371)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2021 г.</b>	<b>43,822</b>	<b>284,127</b>	<b>12</b>	<b>330</b>	<b>1,868</b>	<b>330,159</b>

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

Според финансовия модел, прилаган за тестовете за обезценка на Електроцентралата, Ръководството на Дружеството оценява икономическия хоризонт за нейната експлоатация, като използва изчисленията за нетната настояща стойност на свободните парични потоци, генерирани от експлоатацията ѝ, според условията на СИЕ – до неговото изтичане на 29 февруари 2024 г., а след това – на база на условията на свободен пазар. Моделът предвижда стабилни парични потоци до 31 декември 2029 г. За сравнение, към 31.12.2021 г., на база актуалния към тази дата финансов модел, Ръководството на Дружеството предвижда стабилни парични потоци и икономически хоризонт за експлоатация на Електроцентралата до 31 декември 2026 г.

Актуалната оценка се базира на настоящите очаквания на Ръководството на Дружеството, които са силно чувствителни към редица външни фактори (регулаторна рамка на

българския енергиен пазар, пазарни условия и др.). За повече информация вижте Пояснение 4.11.

Следвайки резултатите от актуалния финансов модел, Дружеството направи преглед на полезния живот на всички свои дълготрайни активи и увеличи до 31 декември 2029 г. полезния живот на масивните сгради и всички други дълготрайни активи с балансова стойност към 30 юни 2022 г. по-висока от 100 хил. лв. Промените бяха направени в Счетоводния амортизационен план на активите, считано от 1 юли 2022 г.

Към 31.12.2022 г. Дружеството има договорни задължения за изграждане на активи на стойност 636 хил. лв., които ще се реализират през 2023 г. Към 31.12.2021 г. договорните задължения са в размер на 236 хил. лв.

Към 31.12.2022 г. авансовите плащания за придобиване на нетекущи активи са в размер на 44 хил. лв. Няма авансови плащания за придобиване на нетекущи активи към 31.12.2021 г.

Заложените активи, собственост на Дружеството, са представени в Пояснение 35.

### 5.1. Активи с право на ползване

В стойността на „Земя и сгради“ и в „Транспортни средства“ са включени права на ползване за офис сграда и лек автомобил.

Балансовата стойност на активите с право на ползване може да бъде анализирана, както следва:

	Земи и сгради '000 лв.	Трансп. средства '000 лв.	Общо '000 лв.
<b>Отчетна стойност</b>			
Към 1 януари 2022 г.	748	-	748
Промяна в стойността през годината	1,141	109	1,250
Отписване през годината	(752)	-	(752)
Към 31 декември 2022 г.	1,137	109	1,246
<b>Амортизация</b>			
Към 1 януари 2022 г.	(611)	-	(611)
Амортизация за годината	(217)	-	(217)
Отписване през годината	752	-	752
Към 31 декември 2022 г.	(76)	-	(76)
<b>Балансова стойност към 1 януари 2022 г.</b>	<b>137</b>	<b>-</b>	<b>137</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2022 г.</b>	<b>1,061</b>	<b>109</b>	<b>1,170</b>

## 6. Нематериални активи

Нематериалните активи на Дружеството включват програмни продукти и софтуерни лицензии.

	2022 г. ‘000 лв.	2021 г. ‘000 лв.
<b>Отчетна стойност</b>		
Салдо към 1 януари	4,645	4,604
Новопридобити активи	84	41
Салдо към 31 декември	<u>4,729</u>	<u>4,645</u>
<b>Амортизация</b>		
Салдо към 1 януари	(4,512)	(4,312)
Амортизация	(169)	(200)
Салдо към 31 декември	<u>(4,681)</u>	<u>(4,512)</u>
<b>Балансова стойност към 31 декември</b>	<b><u>48</u></b>	<b><u>133</u></b>

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

Към 31.12.2022 г. Дружеството има договорни задължения за изграждане на нематериални активи на стойност 20 хил. лв., които ще се реализират през 2023 г. (2021 г.: 59 хил. лв.).

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

## 7. Блокирани парични средства

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

	2022 г. ‘000 лв.	2021 г. ‘000 лв.
Блокирани парични средства по банкова сметка за управление на получен заем	-	31,381
Блокирани парични средства по банкови сметки за резерви за изплащане разходи по ремонти	15	17
	<u>15</u>	<u>31,398</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 (SACE S.p.A).

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, според изискванията на Споразумението със САЧЕ.

През август 2022 г. Дружеството погасява напълно отпуснатия му заем от Сосиете Женерал, Франция по договор за заем, подписан на 19.09.2006 г. и гарантиран от САЧЕ. Блокираните парични средства по банковата сметка за управление на получен заем бяха освободени, прехвърлени по основната оперативна банкова сметка на Дружеството и частично използвани за погасяването на заема.



## 8. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени както следва:

Отсрочени данъчни активи/(пасиви)	1 януари 2022 г. ‘000 лв.	Признати в		31 декември 2022 г. ‘000 лв.
		другия всеобхватен доход ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	
<b>Нетекущи активи</b>				
Имоти, машини и съоръжения	(11,902)	-	1,561	(10,341)
Обезценка на отсрочен данък на разграничими активи	(3,015)	-	(651)	(3,666)
<b>Текущи активи</b>				
Материални запаси	169	-	(1)	168
<b>Нетекущи пасиви</b>				
Деривативен финансов инструмент	229	(229)	-	-
Провизии	2,389	(149)	22	2,262
<b>Текущи пасиви</b>				
Провизии	110	-	5	115
Задължения към персонала	219	-	(153)	66
	<b>(11,801)</b>	<b>(378)</b>	<b>783</b>	<b>(11,396)</b>
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	3,116			2,611
Отсрочени данъчни пасиви	(11,902)			(10,341)
Обезценка на отсрочен данък на разграничими активи	(3,015)			(3,666)
<b>Нетно отсрочени данъчни пасиви</b>	<b>(11,801)</b>			<b>(11,396)</b>

Отсрочени данъчни активи/(пасиви)	1 януари 2021 г. ‘000 лв.	Признати в		31 декември 2021 г. ‘000 лв.
		другия всеобхватен доход ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	
<b>Нетекущи активи</b>				
Имоти, машини и съоръжения	(14,710)	-	2,808	(11,902)
Обезценка на отсрочен данък на разграничими активи	-	-	(3,015)	(3,015)
<b>Текущи активи</b>				
Материални запаси	172	-	(3)	169
<b>Нетекущи пасиви</b>				
Деривативен финансов инструмент	704	(475)	-	229
Провизии	2,155	63	171	2,389
<b>Текущи пасиви</b>				
Провизии	59	-	51	110
Задължения към персонала	116	-	103	219
	<b>(11,504)</b>	<b>(412)</b>	<b>115</b>	<b>(11,801)</b>
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	3,206			3,116
Отсрочени данъчни пасиви	(14,710)			(11,902)
Обезценка на отсрочен данък на разграничими активи	-			(3,015)
<b>Нетно отсрочени данъчни пасиви</b>	<b>(11,504)</b>			<b>(11,801)</b>

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.

Съгласно изискванията на МСС 12 „Данъци върху Дохода“, 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.

Към отчетната дата Дружеството извърши подробна оценка на отсрочените данъци, произтичащи от разграничимите му активи. Въз основа на оценка „актив по актив“ беше идентифициран отсрочен данъчен актив за активи, които ще имат данъчна балансова стойност в края на икономическия си полезен живот.

Според финансовия модел на Марица, прилаган към 31 декември 2021 г. за целите на тест за обезценка на дълготрайните активи на Дружеството, икономическият полезен живот на ТЕЦ „КонтурГлобал Марица Изток 3“ е до 31 декември 2026 г. Ръководството на Дружеството прецени, че след края на икономическия полезен живот на Електроцентралата, вероятно няма да има достатъчна облагаема печалба, която да покрие данъчната балансова стойност на тези активи. Отсроченият данъчен актив за тези разграничими активи към 31 декември 2021 г. възлиза на 3,015 хил. лв. Към 31 декември 2021 г. Дружеството обезцени отсрочената данъчна позиция, произтичаща от съответните разграничими активи, в същия размер.

Към 31 декември 2022 г. финансовият модел на ТЕЦ „КонтурГлобал Марица Изток 3“ е актуализиран, вземайки предвид чувствителните външни фактори (регулаторна рамка на българския енергиен пазар, пазарни условия и др.). Моделът предвижда стабилни парични потоци до 31 декември 2029 г. и Дружеството съответно увеличи полезния живот на дълготрайните си активи до 31 декември 2029 г. При оценката на отсрочените данъци към отчетната дата отново беше идентифициран отсрочен данъчен актив за разграничими активи, които ще имат данъчна балансова стойност в края на икономическия си полезен живот. Отсроченият данъчен актив за тези активи към 31 декември 2022 г. възлиза на 3,666 хил. лв. Към 31 декември 2022 г. Дружеството допълнително обезцени отсрочената данъчна позиция, произтичаща от съответните разграничими активи с 651 хил. лв.

## 9. Материални запаси

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

	31 декември 2022 г. ‘000 лв.	31 декември 2021 г. ‘000 лв.
Резервни части	26,242	26,788
Въглища	5,507	4,502
Котелно гориво	2,304	1,147
Варовик	700	713
Други материали и консумативи	5,653	5,273
Обезценка на материални запаси до нетна реализируема стойност	(1,673)	(1,691)
	<b>38,733</b>	<b>36,732</b>

През 2022 г. общо 227,057 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2021 г.: 184,596 хил. лв.). През 2022 г. не е извършвана обезценка на материални запаси. Изменението в салдото на натрупаната обезценка в размер на 19 хил. лв. (2021 г.: 28 хил. лв.) се дължи на отписани материали при използване или бракуване. Към 31 декември 2022 г. балансовата стойност на обезценените материални запаси е в размер на 280 хил. лв. (2021 г.: 285 хил. лв.)

Намаление на разходите в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати в предходни периоди, не е настъпило през 2022 г. или 2021 г.

Материални запаси към 31 декември 2022 г. не са предоставяни като обезпечение на задължения.

## 10. Квоти за въглеродни емисии

КонтурГлобал Марица Изток 3 АД (Дружеството), в качеството си на производител на електрическа енергия от невъзобновяеми енергийни източници (въглища), е участник в Европейската схема за търговия с емисии на парникови газове (EU-ETS - EU Emissions Trading System). Дружеството е задължено в срок до 30 април на всяка година да предаде към Регистъра на Европейския съюз определения брой квоти, равняващи се на общото количество емисии, отделени от инсталацията през предходната година.

Дружеството закупува изцяло необходимите му за съответния отчетен период количества квоти за въглеродни емисии от свободния пазар и ги отчита като материален запас. Квотите за CO<sub>2</sub> емисии за 2022 г. ще бъдат предадени на Регистъра на Европейския съюз до 30 април 2023 г., с което Дружеството ще изпълни своето законово задължение.

Към 31 декември 2022 г. Дружеството е договорило и закупило квоти за въглеродни емисии с балансова стойност, както следва:

	31 декември 2022 г. ‘000 лв.	31 декември 2021 г. ‘000 лв.
Закупени квоти за въглеродни емисии	1,146,735	655,263
Договорени квоти за въглеродни емисии	23,138	-
	<b>1,169,873</b>	<b>655,263</b>

Отчетените разходи за CO<sub>2</sub> емисии в отчета за печалби и загуби са на стойност 1,145,630 хил. лв. (2021 г.: 692,096 хил. лв.)

#### 11. Активи по договор

Дружеството признава следните активи, свързани с договори с клиенти:

	31 декември 2022 г. ‘000 лв.	31 декември 2021 г. ‘000 лв.
Начислени нефактурирани приходи от обновяване на NO <sub>x</sub> и SO <sub>2</sub>	10,065	47,267
	<b>10,065</b>	<b>47,267</b>

През периода 2012 г. - 2016 г. Дружеството е извършило капиталова инвестиция с цел привеждане на дейността в съответствие с променените изисквания на законодателството на Европейския съюз и от Закона за защита на въздуха, във връзка с по-строгия контрол на емисиите на NO<sub>x</sub> и SO<sub>2</sub>. С подписване на изменението на СИЕ с НЕК ЕАД на 7 март 2016 г., НЕК ЕАД следва да възстанови капиталовите инвестиционни разходи, направени от КонтурГлобал Марица Изток 3 АД.

#### 12. Търговски и други финансови вземания

	31 декември 2022 г. ‘000 лв.	31 декември 2021 г. ‘000 лв.
Търговски вземания	55,436	53,255
Депозит със свързани лица (Пояснение 32)	67,776	55,195
Начислени лихви	-	90
Други търговски вземания	241	315
Други вземания	8	-
	<b>123,461</b>	<b>108,855</b>

Депозитът със свързани лица е направен на база сключено споразумение между КонтурГлобал Марица Изток 3 АД и КонтурГлобал България Холдинг С.а р.л., Велико Херцогство Люксембург. Съгласно условията на това споразумение, КонтурГлобал Марица Изток 3 АД може да депозира свои временно свободни парични средства по банкова сметка на КонтурГлобал България Холдинг С.а р.л., срещу което КонтурГлобал България Холдинг С.а р.л. дължи лихва. Споразумението е сключено за срок от 1 година, който 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 2022 г. нейният размер е 516 хил. евро. (1,009 хил. лв.).

Всички търговски и други финансови вземания са краткосрочни. Тяхната нетна балансова стойност се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски и други финансови вземания на Дружеството са прегледани относно настъпнали събития на неизпълнение, а за всички търговски вземания е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода.

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

	31 декември 2022 г. ‘000 лв.	31 декември 2021 г. ‘000 лв.
НЕК ЕАД	53,981	52,972
Кнауф България ЕООД	64	18
Мини Марица Изток ЕАД	32	-
Други свързани лица от групата на КонтурГлобал	1,344	252
Други търговски вземания	15	13
	<b>55,436</b>	<b>53,255</b>

### 13. Предплащания и други активи

	31 декември 2022 г. ‘000 лв.	31 декември 2021 г. ‘000 лв.
Предплатени разходи	4,342	3,817
Други активи, нефинансови	105	6
	<b>4,447</b>	<b>3,823</b>

### 14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	31 декември 2022 г. ‘000 лв.	31 декември 2021 г. ‘000 лв.
Парични средства в брой	2	2
Парични средства в банкови сметки	17,579	47,413
	<b>17,581</b>	<b>47,415</b>

Към 31 декември 2022 г. пари и парични еквиваленти на стойност 2,272 хил. лв. са деноминирани в евро (2021: 46,902 хил. лв.). Всички останали пари и парични еквиваленти са деноминирани в лева.

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в размер под 0.5% от брутната стойност на паричните средства, депозирани в банки, поради което е определена като несъществена и не е начислена във финансовите отчети на Дружеството.

### 15. Собствен капитал

#### 15.1. 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. 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:

	<b>31</b> <b>31 декември</b> <b>2022 г.</b>	<b>31</b> <b>декември</b> <b>2022 г.</b>	<b>31</b> <b>декември</b> <b>2021 г.</b>	<b>31</b> <b>декември</b> <b>2021 г.</b>
	<b>Брой акции</b>	<b>%</b>	<b>Брой акции</b>	<b>%</b>
КонтурГлобал България				
Холдинг С.а р.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>

## 15.2. Резерви

Към 31 декември 2022 г. Дружеството има резерви в общ размер на 17,812 хил. лв. (2021: 14,407 хил. лв.), включващи:

### Законови резерви

Към 31 декември 2022 г. Дружеството има законови резерви в размер на 20,477 хил. лв. (2021 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 31.12.2021 г. Дружеството използва деривативен финансов инструмент за хеджиране на парични потоци по договор за кредит, оповестен в Пояснение 38.2, поради което е формирало отрицателен резерв за хеджиране на парични потоци в размер на 2,056 хил. лв., отразяващ ефективната част от хеджирането на паричните потоци.

Към 31.12.2022 г. Дружеството няма резерв за хеджиране на парични потоци, защото погасява предсрочно задълженията си по договорите за банков заем и лихвен суап през август 2022 г.

### Резерв по планове с дефинирани доходи

Към 31 декември 2022 г. Дружеството е формирало отрицателен резерв по планове с дефинирани доходи в размер на 2,773 хил. лв. (2021 г.: 4,122 хил. лв.).

### Други резерви

Другите резерви към отчетната дата са в размер на 108 хил. лв. (2021 г.: 108 хил. лв.).

## 16. Задължения по лизингови договори

	<b>31 декември</b> <b>2022 г.</b> <b>'000 лв.</b>	<b>1 януари</b> <b>2022 г.</b> <b>'000 лв.</b>
Краткосрочни пасиви по лизинг	246	152
Дългосрочни пасиви по лизинг	931	-
	<b>1,177</b>	<b>152</b>

Дружеството наема офис сграда и лек автомобил. С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинга на активи с ниска стойност, всеки лизинг се отразява в отчета за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг. Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекс или променливи проценти (например, лизингови плащания, базирани на процент от продажбите на Дружеството) се изключват от първоначалното оценяване на пасива и актива по лизинга. Дружеството класифицира активите си с право на ползване по последователен начин в пояснение 5.1.

Бъдещите минимални лизингови плащания са както следва:

	Към 31 декември 2022 г.		Към 1 януари 2022 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	246	246	154	152
Между 1 и 5 години	987	931	-	-
	<b>1,233</b>	<b>1,177</b>	<b>154</b>	<b>152</b>
Финансови разходи	(56)	-	(2)	-
<b>Настояща стойност</b>	<b>1,177</b>	<b>1,177</b>	<b>152</b>	<b>152</b>

Следните суми са признати в отчета за печалби и загуби във връзка с договори за лизинг:

	2022 г. ‘000 лв.	2021 г. ‘000 лв.
Амортизация на активи с право на ползване (по клас активи):		
Сгради	217	205
<b>Общо разход за амортизация</b>	<b>217</b>	<b>205</b>
Разход за лихви по пасиви по лизинг (включен във финансовите разходи)	9	13
Разход, свързан с краткосрочен лизинг и лизинг с ниска стойност	620	433
<b>Общо разходи свързани с договори за лизинг</b>	<b>846</b>	<b>651</b>

Следните суми са признати в отчета за паричните потоци:

	2022 г. ‘000 лв.	2021 г. ‘000 лв.
Изходящ паричен поток от договори за лизинг (МСФО 16) – финансова дейност		
Главница	225	211
Лихва	9	13
	<b>234</b>	<b>224</b>
Изходящ паричен поток от договори за лизинг – оперативна дейност	620	433
<b>Общо изходящ паричен поток</b>	<b>854</b>	<b>657</b>

## 17. Провизии

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

	Възстановяване на площадката '000 лв.	Провизии за възстановяване на разходи за персонал '000 лв.	Други провизии '000 лв.	Общо '000 лв.
<b>Балансова стойност към 1 януари 2022 г.</b>	18,318	6,831	226	25,375
Допълнителни провизии Използвани /освободени суми	-	628	36	664
Ефект от дисконтиране	-	(2,196)	-	(2,196)
Ефект от дисконтиране	88	-	-	88
<b>Балансова стойност към 31 декември 2022 г.</b>	<b>18,406</b>	<b>5,263</b>	<b>262</b>	<b>23,931</b>
От които – текущи	-	529	262	791
От които – нетекущи	18,406	4,734	-	23,140

	Възстановяване 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 2021 г.</b>	16,915	6,073	80	23,068
Допълнителни провизии Използвани /освободени суми	-	1,178	146	1,324
Ефект от дисконтиране	-	(420)	-	(420)
Ефект от дисконтиране	1,403	-	-	1,403
<b>Балансова стойност към 31 декември 2021 г.</b>	<b>18,318</b>	<b>6,831</b>	<b>226</b>	<b>25,375</b>
От които – текущи	-	642	226	868
От които – нетекущи	18,318	6,189	-	24,507

### Провизия за възстановяване на площадката

Провизията за възстановяване на площадката, в размер на 18,406 хил. лева (2021 г: 18,318), 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. Към 31 декември 2022 г. дисконтовият процент е 4.31%, като е използван публикуваният процент за българските държавни ценни книжа (2021: 0.49%).

Провизията за възстановяване на площадката е призната на база на оценка на бъдещите разходи за възстановяване на площадката, които ще бъдат извършени в съответствие със съществуващото законодателство за възстановяване на земята, върху която са разположени някои от съоръженията на Централата. Тези разходи са свързани главно със сгуроотвалите



и земята, заета от складовите стопанства за въглища и мазут. Провизията е включена в стойността на съответните дълготрайни активи.

Провизията за възстановяване на площадката е преизчислена към 31 декември 2022 г., като са използвани актуални цени на услугите, необходими за изгълнението на съответните възстановителни дейности. Срокът на провизията също е преразгледан и удължен до 31 декември 2029 г., съобразено с финансовия модел, използван за тестовете за обезценка на Електроцентралата. Общият ефект от преизчислението на провизията за възстановяване (дисконтов процент, цени на услугите и срок) е нематериален и е признат в отчета за печалбите и загубите и другия всеобхватен доход.

#### **Провизии за възстановяване на разходи за персонал**

Съгласно “Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентралата 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 Колективния трудов договор (КТД) на КонтурГлобал Оперейшънс България АД, при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Работодателят е задължен да му изплати обезщетение в размер между две и шест брутни работни заплати (според Кодекса на труда) и между шест и четиринадесет брутни работни заплати (според КТД). Работодателят е задължен да изплаща и обезщетения при пенсиониране по болест, съгласно чл. 59 от КТД. Правното задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” е начислено на база на кредитния метод на прогнозираните единици.

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

	31 декември 2022 г. ‘000 лв.	31 декември 2021 г. ‘000 лв.
<b>Нетекущи:</b>		
Обезщетения за пенсиониране по Кодекса на труда и КТД	4,518	5,897
Обезщетения при пенсиониране по болест по КТ и КТД	216	292
<b>Нетекущи пенсионни задължения към персонала</b>	<b>4,734</b>	<b>6,189</b>
<b>Текущи:</b>		
Обезщетения за пенсиониране по Кодекса на труда и КТД	529	642
<b>Текущи пенсионни задължения към персонала</b>	<b>529</b>	<b>642</b>
<b>Общо пенсионни задължения към персонала</b>	<b>5,263</b>	<b>6,831</b>

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

	31 декември 2022 г. '000 лв.	31 декември 2021 г. '000 лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	6,831	6,073
Разходи за текущ трудов стаж	589	518
Разходи за лихви	39	30
Преоценки по планове с дефинирани доходи	(1,498)	630
Изплатени обезщетения на персонала	(698)	(420)
<b>Провизии за пенсиониране в края на годината</b>	<b>5,263</b>	<b>6,831</b>

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

	31 декември 2022 г.	31 декември 2021 г.
Дисконтов процент	5.5%	0.6%
Очакван процент на увеличение на заплатите	3%-16.2%	3%-7%
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. Представените по-горе стойности са базирани на актюерски модел, който е чувствителен към промяната на актюерските предположения. Всяка промяна в тези предположения би довела до промяна в размера на настоящата стойност на задълженията и до формиране на актюерска печалба или загуба.

### Други провизии

Другите провизии на Дружеството са свързани с почистването на река Соколица, със съдебен спор с доставчик на материали и резервни части за Дружеството и с потенциално дължима имуществена санкция по констатирано нарушение на екологичното законодателство, която се обжалва от Дружеството.

### 18. Получени заеми

На 19.09.2006 г. Дружеството е сключило договор за заем от Сосиете Женерал, Франция, гарантиран от САЧЕ, за финансиране на модернизацията на ТЕЦ „КонтурГлобал Марица Изток 3“. Заемът се обслужва в съответствие с договорен погасителен план до 31.07.2023 г.

След направените вноски по заема по погасителния план за 2022 г. в размер на 58,172 хил. лв., с решение на Съвета на директорите, останалите две вноски в общ размер на 60,861 хил. лв. са погасени предсрочно през август 2022 г.

Съответно, към 31 декември 2022 г. Дружеството няма задължения по получени заеми.

За съпоставка, към 31 декември 2021 г., номиналното задължение по заема е възлизало на 119,033 хил. лв. с амортизирана стойност 118,939 лв. (от които 58,448 хил. лв. текущи и 60,491 хил. лв. нетекущи задължения).

## 19. Търговски и други задължения

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

	31 декември 2022 г. ‘000 лв.	31 декември 2021 г. ‘000 лв.
<b>Търговски задължения</b>		
Задължения към доставчици	18,954	13,100
Задължения за въглища	9,849	10,553
Начисления за СО2 емисии	1,142,782	692,096
Начисления за разходи	31,738	14,800
Задължения по договор за експлоатация и поддръжка	2,719	6,555
	<b>1,206,042</b>	<b>737,104</b>
<b>Други задължения</b>		
Данъчни задължения	27,964	24,437
Депозирани суми (гаранции)	886	869
Задължения към персонала	666	2,197
	<b>29,516</b>	<b>27,503</b>
	<b>1,235,558</b>	<b>764,607</b>

Нетната балансова стойност на търговските и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Задълженията за въглеродни емисии са свързани със задълженията на Дружеството по Закона за ограничаване изменението на климата, съгласно който операторите на инсталации, притежаващи разрешително за емисии на парникови газове, са длъжни до 30 април на всяка година да предават квоти, равняващи се на общото количество емисии, определени от съответната инсталация през предходната година чрез представяне на верифициран доклад.

През 2022 г., изпуснатите в атмосферата емисии СО2 на КонтурГлобал Марица Изток 3 АД са 7,131,567 тона (за 2021 г.: 6,377,280 тона СО2). Признатото задължение за въглеродни емисии е в размер на 1,142,782 хил. лв., изцяло краткосрочно (2021: 692,096 хил. лв.).

Данъчните задължения към 31.12.2022 г. се състоят основно от ДДС за внасяне в размер на 27,931 хил. лв. (31.12.2021 г.: 24,426 хил. лв.).

## 20. Приходи от договори с клиенти

Дружеството представя приходи от предоставяне на разполагаема мощност, продажба на електрическа енергия и други услуги с течение на времето.

Всички приходи от предоставяне на разполагаема мощност и продажба на електрическа енергия са отчетени 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 договора с НЕК ЕАД могат да бъдат представени, както следва:

	2022 г. ‘000 лв.	2021 г. ‘000 лв.
Приходи от продажба на ел. енергия	1,421,777	911,145
Приходи от продажба на разполагаема мощност	254,219	245,895
Приходи от обновяване на NOx и SO2	3,526	5,290
Приходи от продажба на помощни услуги	6,532	5,647
	<b>1,686,054</b>	<b>1,167,977</b>

Част от приходите от продажба на ел. енергия са приходите от CO2 емисии, които се фактурират към НЕК ЕАД. Техният размер за 2022 г. е 1,145,630 хил. лв. (2021 г.: 692,096 хил. лв.).

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 „КонтурГлобал 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.

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 ЕАД 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 – 33,417 хил. 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 юли 2011 г. - август 2022 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 (СИЕ) 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 2022 г. сумата от 84,972 хил. лв. за тази такса е призната в намаление на приходите от НЕК (2021 г.: 56,059 хил. лв.).

## 21. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2022 г. ‘000 лв.	2021 г. ‘000 лв.
Присъдени възстановени разходи	1,760	-
Приходи от продажба на текущи активи	332	401
Приходи от наеми	56	57
Приходи от предоставяне на услуги към свързани лица	-	69
Печалба от продажба на нетекущи активи	1	27
Други приходи от предоставяне на услуги	216	77
	<u>2,365</u>	<u>631</u>

През 2022 г. в другите приходи са включени присъдени възстановени разноси по Арбитражно дело с НЕК ЕАД, според финално решение на Арбитражния съд от 1 август 2022 г., в размер на 1,760 хил. лв.

Приходите от наем на Дружеството са извън обхвата на МСФО 15 и се признават по силата на други стандарти. Другите приходи, които са в обхвата на МСФО 15 се признават, както следва:

	2022 г. ‘000 лв.	2021 г. ‘000 лв.
<b>В определен момент</b>		
Присъдени възстановени разходи	1,760	-
Приходи от продажба на текущи активи	332	401
Приходи от продажба на нетекущи активи	1	27
<b>С течение на времето</b>		
Приходи от предоставяне на услуги към свързани лица	-	69
Други приходи от предоставяне на услуги	216	77
	<u>2,309</u>	<u>574</u>

## 22. Разходи за материали

Разходите за материали на Дружеството включват:

	2022 г. ‘000 лв.	2021 г. ‘000 лв.
Разходи за въглища	(193,927)	(155,167)
Разходи за варовик	(16,490)	(15,518)
Разходи за резервни части	(6,180)	(6,678)
Разходи за мазут	(4,887)	(3,725)
Разходи за други материали	(5,573)	(3,508)
	<u>(227,057)</u>	<u>(184,596)</u>

### 23. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги на Дружеството включват:

	2022 г. ‘000 лв.	2021 г. ‘000 лв.
Услуги по споразумение с компанията – оператор	(37,204)	(31,688)
Услуги по текуща и основна поддръжка	(22,029)	(16,784)
Застраховки	(4,701)	(4,068)
Услуги по депониране на отпадъци	(3,863)	(3,028)
Цена достъп до електропреносната мрежа	(13,299)	(11,649)
Охрана, противопожарна защита и чистота	(2,945)	(2,804)
Юридически, консултантски и данъчни услуги	(860)	(3,915)
Услуги за независим финансов одит	(219)	(131)
Други разходи за външни услуги	(2,339)	(2,085)
	<b>(87,459)</b>	<b>(76,152)</b>

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

Съгласно изменения и допълнения на Закона за енергетиката (ДВ бр. 41 от 21.05.2019 г.) е въведена такса за достъп до електропреносната мрежа, която се дължи от всички производители на електроенергия, считано от 01.07.2019 г. Таксата се дължи за цялото произведено количество електроенергия при цена, определена от Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР) за всеки регулаторен период. Съгласно решение на КЕВР № Ц-19 / 01.07.2022 г., цената за настоящия регулаторен период 01.07.2022 г. - 30.06.2023 г. е в размер на 2.30 лв./ МВч. Таксата се заплаща на Електроенергийния Системен Оператор на месечна база.

Този финансов отчет е одитиран от специализирано одиторско предприятие Грант Торнтон ООД. Възнаграждението за независим финансов одит за 2022 г. е в размер на 88 хил. лв. През годината Грант Торнтон ООД не са предоставяли данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита.

Финансовият отчет за 2021 г. е одитиран от специализирано одиторско предприятие ПрайсуютърхаусКупърс Одит ООД.

През 2022 г. ПрайсуютърхаусКупърс Одит ООД предоставят на Дружеството услуги във връзка с одит на груповите отчетни форми със специално предназначение, за целите на изготвяне на годишен консолидиран финансов отчет на КонтурГлобал Лимитед към 31 декември 2022 г., на стойност 115 хил. лв. През 2022 г. ПрайсуютърхаусКупърс Одит ООД предоставят на Дружеството и услуги, свързани с преглед на финансова информация със специална цел, във връзка с изготвяне на междинни консолидирани финансови отчети към 30 юни 2022 г., на стойност 16 хил. лв.

Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30, ал. 1 на Закона за счетоводството, действащ за периода до 31 декември 2022 г.

#### 24. Разходи за персонала

Разходите за персонала на Дружеството включват:

	2022 г. '000 лв.	2021 г. '000 лв.
Разходи за заплати и бонус	(2,429)	(4,772)
Разходи за социални и здравни осигуровки	(255)	(244)
Разходи за неизползван отпуск	(346)	(187)
Други разходи за персонала	(137)	(83)
	<u>(3,167)</u>	<u>(5,286)</u>

#### 25. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2022 г. '000 лв.	2021 г. '000 лв.
Разходи за ел. енергия за собствени нужди	(3,362)	(2,427)
Разходи за местни и други данъци, такси и санкции	(1,285)	(998)
Разходи за дарения	(197)	(689)
Други разходи	(570)	(829)
	<u>(5,414)</u>	<u>(4,943)</u>

#### 26. Финансови приходи и разходи

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

	2022 г. '000 лв.	2021 г. '000 лв.
Разходи за лихви от хеджиране на парични потоци	(2,132)	(4,713)
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност	(1,252)	(2,208)
Разходи за лихви от дискотиране на провизия	(88)	(1,403)
Разходи за лихви по пасиви за лизинг	(9)	(13)
Загуби от валутни преоценки	(85)	(54)
Други финансови разходи	(302)	(529)
<b>Финансови разходи</b>	<u>(3,868)</u>	<u>(8,920)</u>

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

	2022 г. '000 лв.	2021 г. '000 лв.
Приходи от лихви	1,339	1,047
<b>Финансови приходи</b>	<u>1,339</u>	<u>1,047</u>

## 27. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка в България в размер на 10% (2021 г.: 10%), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2022 г. ‘000 лв.	2021 г. ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	154,667	121,230
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(15,467)	(12,123)
Данъчен ефект от:		
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	4,870	4,895
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(6,312)	(8,063)
<b>Текущ разход за данък върху дохода</b>	<b>(16,909)</b>	<b>(15,291)</b>
Възникване и обратно проявление на временни разлики	1,434	3,130
Обезценка на отсрочен данък за разграничими активи	(651)	(3,015)
<b>Разходи за данъци върху дохода</b>	<b>(16,126)</b>	<b>(15,176)</b>

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

## 28. Дивиденди

През 2022 г. Дружеството е разпределило на своите собственици дивиденди в размер на 109,000 хил. лв. (2021 г.: 113,000 хил. лв.). Тази сума представлява плащане в размер на 40.99 лв. на акция (2021 г.: 42.49 лв. на акция). Не се дължи данък върху дивидентите за български юридически лица и чуждестранни юридически лица от ЕС.

## 29. Промени в оборотния капитал

	2022 г. ‘000 лв.	2021 г. ‘000 лв.
Промени в инвентара	(516,611)	(389,146)
Промени в авансовите плащания	(525)	(531)
Промени в търговските и други вземания	5,648	(62,970)
Промени в търговските и други задължения	470,638	417,657
Промени в провизиите	(34)	274
<b>Нетна промяна в оборотния капитал</b>	<b>(40,884)</b>	<b>(34,716)</b>



**30. Равнение на движенията на пасивите с паричните потоци от финансова дейност**

	<b>Заеми</b>	<b>Лихвен суап</b>	<b>Пасиви по лизинг</b>	<b>Резерви</b>	<b>Неразпределена печалба</b>	<b>Общо</b>
	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>
<b>Салдо към 01 януари 2022 г.</b>	<b>118,939</b>	<b>3,934</b>	<b>152</b>	<b>14,407</b>	<b>116,062</b>	<b>253,494</b>
Парични потоци	(120,192)	(3,781)	(234)	-	(34,227)	(158,434)
Изменения в справедливите стойности	1	(2,285)	4	-	-	(2,280)
Разходи за лихви	1,252	2,132	9	-	-	3,393
Всеобхватен доход	-	-	-	3,405	138,541	141,946
Безналични сделки	-	-	1,246	-	(74,773)	(73,527)
<b>Салдо към 31 декември 2022 г.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,177</b>	<b>17,812</b>	<b>145,603</b>	<b>164,592</b>
	<b>Заеми</b>	<b>Лихвен суап</b>	<b>Пасиви по лизинг</b>	<b>Резерви</b>	<b>Неразпределена печалба</b>	<b>Общо</b>
	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>
<b>Салдо към 01 януари 2021 г.</b>	<b>173,958</b>	<b>9,627</b>	<b>363</b>	<b>10,700</b>	<b>123,008</b>	<b>317,656</b>
Парични потоци	(57,227)	(5,657)	(224)	-	(29,665)	(92,773)
Изменения в справедливите стойности	-	(4,749)	-	-	-	(4,749)
Разходи за лихви	2,208	4,713	13	-	-	6,934
Всеобхватен доход	-	-	-	3,707	106,054	109,761
Безналични сделки	-	-	-	-	(83,335)	(83,335)
<b>Салдо към 31 декември 2021 г.</b>	<b>118,939</b>	<b>3,934</b>	<b>152</b>	<b>14,407</b>	<b>116,062</b>	<b>253,494</b>

**31. 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 Лимитед, акционерно дружество със седалище във Великобритания, с адрес - Лондон W1U 8EW, 55 Baker Street, 5th 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 към отчетната дата.

Дружеството е непряко контролирано от KKR & Co. Inc., дружество от Съединените Американски Щати, чиито акции се търгуват на Нюйоркската фондова борса. Няма физическо лице, което ултимативно да контролира KKR & Co. Inc. Дружеството няма финансови взаимоотношения с KKR & Co. Inc.

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).

### 31.1. Сделки със собствениците

	2022 г. ‘000 лв.	2021 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 20)	1,771,025	1,224,037
- присъдени суми и други неустойки	6,457	411
Част от продажбите на НЕК през 2022 г., на стойност 89,668 хил. лв. (2021: 56,470 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 Пояснение 20.		
<b>Покупки на стоки и услуги</b>		
- покупки на ел. енергия от НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	887	477
<b>Дивиденди</b>		
- НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	29,430	30,510
- КонтурГлобал България Холдингс С.а р.л.	79,570	82,490
<b>Предоставени парични депозити</b>		
КонтурГлобал България Холдингс С.а р.л.	57,928	55,195

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

	2022 г. ‘000 лв.	2021 г. ‘000 лв.
<b>Продажби</b>		
- Префактуриране на разходи на други свързани лица	2,195	458
<b>Покупки на стоки и услуги</b>		
- Мини Марица Изток ЕАД – покупка на въглища по СДВА, транспорт отпадъци, услуги	198,826	157,759
- Услуги по споразумение за Експлоатация и поддръжка от КонтурГлобал Оперейшънс България АД	37,204	31,688
- Електроенергиен Системен Оператор ЕАД – услуги, свързани с ползване на електропреносната мрежа	13,585	11,848
- Други свързани лица	462	608

### 31.3. Сделки с ключов управленски персонал

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

Сделките с ключовия управленски персонал включват краткосрочни възнаграждения, вкл. заплати, осигуровки и бонуси в размер на 3,715 хил. лв. (2021 г.: 1,883 хил. лв.).

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

	2022 г. ‘000 лв.	2021 г. ‘000 лв.
<b>Текущи вземания от:</b>		
- собственици със значително влияние НЕК ЕАД – вземания по СИЕ	64,047	100,239
- други свързани лица под общ контрол КонтурГлобал България Холдингс С.а р.л – предоставен паричен депозит	67,776	55,195
Други свързани лица	1,431	308
<b>Общо вземания от свързани лица</b>	<b>133,254</b>	<b>155,742</b>

	2022 г. ‘000 лв.	2021 г. ‘000 лв.
<b>Текущи задължения към:</b>		
- собственици НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	81	34
- свързани лица под контрола на държавата Мини Марица Изток ЕАД – задължения по СДЛВ Електроенергиен Системен Оператор ЕАД – задължения по услуги, свързани с ползване на електропреносната мрежа	9,849	10,553
	1,430	1,529
- други свързани лица под общ контрол КонтурГлобал Оперейшънс България АД – задължения по „Споразумение за експлоатация и поддръжка” <i>В това число сумата, свързана с провизията за възнаграждения при пенсиониране</i>	7,982	13,386
Други свързани лица	5,263	6,831
	364	350
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<b>19,706</b>	<b>25,852</b>

### 33. 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 29,430 хил. лв. (2021: 30,510 хил. лв.);
- Дружеството е прихванало задължения за дивиденди, платими на ContourGlobal Bulgaria Holdings S.a r.l, срещу вземания от ContourGlobal Bulgaria Holdings S.a r.l за предоставен паричен депозит в размер на 45,343 хил. лв. (през 2021 г. Дружеството

е прихванало задължения за дивиденди, платими на ContourGlobal Bulgaria Holdings S.a r.l, срещу вземания от ContourGlobal Bulgaria Holdings S.a r.l за предоставен паричен депозит в размер на 52,825 хил. лв.).

#### 34. Договорни ангажименти

##### Споразумение за доставка на лигнитни въглища (СДАВ)

Дружеството е страна по дългосрочен договор с Мини Марица Изток ЕАД (ММИ) за доставка на лигнитни въглища, сключен на 13 юни 2001 г. Съгласно този договор, Дружеството е задължено да 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.

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

Период	Минимално количество съгл. СДАВ <i>хиляди</i> <i>еквивалентни тона</i>	Общо ангажимент за периода <i>хиляди</i> <i>еквивалентни тона</i>	Цена на	Общо
			еквивалентен тон (на база 2022 г.)* лв.	
2023 – 2024	6,187	7,218	18.72	135,109
		<b>7,218</b>		<b>135,109</b>

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

През 2022 г. Дружеството е закупило от ММИ лигнитни въглища в размер на 9,898 хил. стандартни тона, което е над минималното договорено количество по Споразумението за доставка на лигнитни въглища през годината.

Съответно, Дружеството е произвело по СИЕ с НЕК ЕАД нетна електрическа енергия в размер на 5,630 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.

### 35. 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 31.12.2022 г. върху Дружеството е наложено залог върху търговско предприятие в полза на Сосиете Женерал, Париж и банка ДСК АД във връзка със заем, гарантиран от САЧЕ.

Към 31.12.2022 г. Дружеството е предприело действия по заличаване на вписаните особени залози в полза на банките кредитори предвид, че заемът към отчетната дата е предсрочно погасен.

Към 31.12.2022 г. Дружеството има издадена банкова гаранция от Ситибанк Европа АД, клон България, в полза на ЕСО ЕАД, в размер на 2,303 хил. лв. – за обезпечаване на вземанията на ЕСО ЕАД по Договор за достъп и пренос през електропреносната мрежа.

Към 31.12.2022 г. Дружеството има издадена банкова гаранция от Ситибанк Европа АД, клон България, в полза на ЦЕЕ Пропърти България ЕООД, в размер на 58 хил. лв. – за обезпечаване на вземанията на ЦЕЕ Пропърти България ЕООД по Договор за наем на офис помещение.

### 36. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	31 декември	31 декември
		2022 г.	2021 г.
		‘000 лв.	‘000 лв.
<b>Кредити и вземания:</b>			
<b>Нетекучи активи</b>			
Блокирани парични средства	7	15	31,398
<b>Текущи активи</b>			
Търговски и други финансови вземания	12	123,461	108,855
Пари и парични еквиваленти	14	17,581	47,415
		<u>141,057</u>	<u>187,668</u>

	Пояснение	31 декември 2022 г. ‘000 лв.	31 декември 2021 г. ‘000 лв.
<b>Финансови пасиви</b>			
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
<b>Нетекущи пасиви:</b>			
Заеми	18	-	60,491
Пасиви по лизинг	16	931	-
<b>Текущи пасиви:</b>			
Заеми, в т.ч. начислени лихви по заеми	18	-	58,448
Пасиви по лизинг	16	246	152
Начислени лихви по суап		-	1,650
Търговски и други задължения	19	63,260	45,008
		<b>64,437</b>	<b>165,749</b>
Деривативи, определени като хеджиращи инструменти на паричен поток (отчитани по справедлива стойност):			
Деривативи	38.2	-	<b>2,284</b>

Вижте Пояснение 4.12 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности, са описани в Пояснение 38.1. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в Пояснение 37.

### 37. Рискове, свързани с финансовите инструменти

#### Цели и политика на ръководството по отношение управлението 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 36. 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 експозицията си на финансовите 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.

#### 37.1. 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.

##### 37.1.1. 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.

### 37.1.2. Лихвен риск

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

	31 Декември 2022 г. ‘000 лв.	31 Декември 2021 г. ‘000 лв.
<b>Инструменти с фиксирана лихва</b>		
Финансови пасиви	-	(2,284)
	-	(2,284)
<b>Инструменти с променлива лихва</b>		
Финансови пасиви	-	(118,939)
	-	(118,939)

Задълженията по договорите за банков заем и лихвен суап на Дружеството са предсрочно погасени през август 2022 г., поради което Дружеството не е изложено на лихвен риск към 31 декември 2022 г.

### 37.2. 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:

		31 декември 2022 г. ‘000 лв.	31 декември 2021 г. ‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:			
Търговски и други финансови вземания	12	123,461	108,855
Блокирани парични средства	7	15	31,398
Пари и парични еквиваленти	14	17,581	47,415
<b>Балансова стойност</b>		<b>141,057</b>	<b>187,668</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, което е с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Към датата на финансовия отчет някои от активите по договори в размер на 6,539 хил. лв. (2021 г.: 5,126 хил. лв.), представляващи нефактурирани приходи от обновяване на NOx и SO2, са били просрочени с повече от една година.

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 ЕАД 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 ЕАД 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 вземанията от НЕК ще бъдат получени.

През 2022 г. Арбитражният съд постанови частично окончателно решение и окончателно решение в арбитражното производство между Дружеството и НЕК ЕАД относно спор, възникнал по Споразумението за изкупуване на електроенергия за Марица Изток 3 (СИЕ) и Споразумението за изменение на СИЕ от 2016 г.

На 8 февруари 2022 г. арбитражният съд постанови частично окончателно решение, с което осъди НЕК ЕАД да заплати на КГМИЗ 10 милиона евро, съгласно Споразумението за изменение на СИЕ от 2016 г. Арбитражният съд намери, че допълнителната сума в размер на 7,086 086.97 евро, претендирана от Дружеството, все още не е дължима въз основа на фактите и правните основания, посочени по делото, като същевременно поясни, че Дружеството има право да възстанови тази сума от НЕК ЕАД в бъдеще.

На 1 август 2022 г. Арбитражният съд постанови окончателното си решение, с което осъди НЕК ЕАД да заплати на КГМИЗ: (а) 2 милиона евро под формата на ДДС върху сумата от 10 милиона евро, дължима съгласно частичното окончателно решение; (б) както следва: (i) сума от 1,930,842.41 евро за лихви за периода от 1 януари 2018 г. до 1 юли 2022 г.; (ii) сума от 1,137.86 евро на ден след 1 юли 2022 г. до 31 декември 2022 г. или до пъаното погасяване, което от двете настъпи по-рано, като тази дневна ставка е приложима за остатъка от 2022 г.; и (с) 900,000 евро, представляващи 60% от начислените разноси на КГМИЗ по Арбитража.

На 15 август 2022 г. КГМИЗ получи от НЕК ЕАД изцяло дължимите суми по решенията.

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

### 37.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвиден риск е рискът, при който Дружеството няма да е в състояние да изплати 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 2022 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2022 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>				
Пасиви по лизинг	1,177	(1,233)	(257)	(976)
Търговски и други задължения	63,260	(63,260)	(63,260)	-
	<b>64,437</b>	<b>(64,493)</b>	<b>(63,517)</b>	<b>(976)</b>



31 декември 2021 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	118,939	(120,563)	(59,232)	(61,331)
Пасиви по лизинг	152	(153)	(153)	-
Търговски и други задължения	45,008	(45,008)	(45,008)	-
Суап лихвени задължения	1,650	(1,650)	(1,650)	-
<b>Деривативни финансови задължения</b>				
Лихвен суап, използван за хеджиране	2,284	(3,442)	(2,860)	(582)
	<b>168,033</b>	<b>(170,816)</b>	<b>(108,903)</b>	<b>(61,913)</b>

Стойностите, оповестени в таблицата за 2021 г. като договорни недисконтирани парични потоци за деривативни финансови пасиви се оценяват на фиксиран лихвен процент (4.068%), отчитайки че EURIBOR 6M към 31 декември 2021 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.

### 38. Оценяване по справедлива стойност

#### 38.1. Оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Балансовата стойност и справедливата стойност на деривативите, определени като хеджиращи парични потоци финансови инструменти, са еднакви към края на отчетните периоди.

Към 31 декември 2022 г. Дружеството не притежава финансови инструменти (деривативи), тъй като през август 2022 г. закрива своята кредитна експозиция по проектното финансиране към Сосиете Женерал, Франция.

В съответствие с йерархията на справедливата стойност, деривативните финансови инструменти към 31 декември 2021 г. са на стойност 2,284 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 до август 2022 г., е включен на второ ниво и представлява лихвен суап.

#### **38.2. Деривативен финансов инструмент**

До август 2022 г. Дружеството използва само един деривативен финансов инструмент, договор за лихвен суап, за хеджиране на парични потоци в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“. Неговата справедлива стойност към 31 декември 2022 г. е нула, защото задължението на Дружеството по договора за лихвен суап е предсрочно погасено през август 2022 г., следвайки предсрочното погасяване на банковия заем към Сосиете Женерал, Франция (2021 г.: 2,284 хил. лв.).

През 2022 г. нетният ефект от хеджиране на паричните потоци след данъци е положителен в размер на 2,056 хил. лв. и е признат в другия всеобхватен доход (за 2021 г.: положителен, в размер на 4,274 хил. лв.). Кумулативният финансов резултат, отчетен в собствения капитал като хеджинг резерв, възлиза на нула (за 2021 г.: загуба в размер на 2,056 хил. лв.).

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

#### **39. 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 хеджираня 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.

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, то може да промени сумата на дивидентите, изплащани на собствениците, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

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

	31 декември 2022 г. ‘000 лв.	31 декември 2021 г. ‘000 лв.
Собствен капитал	368,192	335,246
- Суми, признати в собствения капитал, отнасящи се до хеджирания паричен поток	-	2,056
<b>Коригиран капитал</b>	<b>368,192</b>	<b>337,302</b>
Текущи пасиви	1,238,204	826,716
Нетекущи пасиви	35,467	99,083
<b>Обща сума на пасива</b>	<b>1,273,671</b>	<b>925,799</b>
<b>Съотношение на коригиран капитал към пасив</b>	<b>1:3.50</b>	<b>1:2.70</b>

Намалението на съотношението се дължи главно на увеличение на текущите пасиви Дружеството през 2022 г. в сравнение с 2021 г. и на по-малкото намаление на нетекущите му пасиви през 2022 г. в сравнение с 2021 г.

Текущите пасиви на Дружеството са се увеличили основно вследствие на увеличението на търговските и другите му задължения към 31 декември 2022 г. Нетекущите пасиви на Дружеството са намалели основно в резултат на погасяването на задълженията му по дългосрочните заеми и деривативните финансови инструменти към 31 декември 2022 г.

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

#### 40. Събития след датата на баланса

С решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството от 16 януари 2023 г. е освободен Мартин Тодоров Янев, като член на Съвета на директорите на Дружеството, като на негово място е назначен Мартин Иванов Георгиев.

С решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството от 20 март 2023 г. е освободен Красимир Великов Ненов, като член на Съвета на директорите, а на негово място е назначен Лоран Юло. С решение на Съвета на директорите от същата дата за Изпълнителен директор на Дружеството е определен Куинто Ди Фердинандо.

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

#### 41. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2022 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 29 март 2023 г.