Доклад на независимия одитор
Годишен доклад за дейността
Финансов отчет

КонтурГлобал Марица Изток 3 АД

31 декември 2021 г.

КонтурГлобал Марица Изток 3

Съдържание

	Страница
Доклад на независимия одитор	-
Годишен доклад за дейността	**3-18**
Отчет за финансовото състояние	**19-20**
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	**21**
Отчет за промените в собствения капитал	**22-23**
Отчет за паричните потоци	**24**
Приложения към финансовия отчет	**25-76**

Доклад на независимия одитор

До акционерите на КонтурГлобал Марица Изток 3" АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на КонтурГлобал Марица Изток 3" АД („Дружеството"), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2021 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на КонтурГлобал Марица Изток 3" АД към 31 декември 2021 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

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

Независимост

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

Ключови одиторски въпроси

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

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Отчетна стойност на вземане от „Национална Електрическа Компания" ЕАД („НЕК") във връзка с капиталова инвестиция, свързана с контрол над емисиите на азотни оксиди („NOx") и серен диоксид („SO2") (Приложение 34.2.) През периода 2012 г.-2016 г. „КонтурГлобал Марица Изток 3" АД е предприело капиталова инвестиция, свързана с опазване на околната среда, за подобрения, изисквани от законодателството на Европейския съюз и от Закона за опазване на въздуха във връзка с по-стриктен контрол над емисиите на NOx и SO2. Съгласно условията на Споразумението за изкупуване на електроенергия, „КонтурГлобал Марица Изток 3" АД има право да му бъдат възстановени инвестиционните разходи от НЕК заедно с определена възвръщаемост на инвестицията. В предходни години „КонтурГлобал Марица Изток 3" АД е признало търговско вземане в размер на 28,596 хил.лева, а през 2021 г. допълнително е начислено нефактурирано вземане за 5,126 хил. лева (недължимо). Според Споразумението за изкупуване на електроенергия тази сума представлява една част от общата капиталова инвестиция и подлежи на възстановяване. Към момента сумата все още не е платена и преговорите с НЕК относно плащането ѝ продължават. Ръководството е направило анализ в съответствие с изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти" и е заключило, че не е необходимо да начисли обезценка във връзка с търговските вземания.	Ние прегледахме анализа на Ръководството, изготвен в съответствие с изискванията на МСФО 9 Финансови инструменти. Ние получихме и прегледахме комуникацията, свързана с възстановяването на инвестицията и документите, съпътстващи признаването на съответното търговско вземане. Ние получихме и прегледахме допълнителното споразумение към Споразумението за изкупуване на електроенергия, подписано през март 2016 г. с цел да определи промени в тарифите и да потвърди механизма, по който „КонтурГлобал Марица Изток 3" АД ще възстанови направените разходи по инвестицията, свързана с NOx и SO2. Ние получихме и прегледахме становището на адвокатските фирми, които предоставят правни услуги на „КонтурГлобал Марица Изток 3" АД във връзка с преговорите с НЕК относно плащането на съответното търговско вземане. Ние извършихме оценка на извършения анализ на Ръководството относно необходимостта от начисление на обезценка във връзка с търговското вземане и считаме анализа за подходящ.

Оценка на Имоти, машини и съоръжения (Приложение 5)

След първоначалното признаване на имоти, машини и съоръжения се оценяват по цената на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка.

Към 31 декември 2021 г. балансовата стойност на имоти, машини и съоръжения възлиза на 330,159 хил. лв.

Взимайки предвид регулациите на ЕС по отношение на въглеродните емисии (CO2) и планът за преустановяване на дейността на въглищните централи, има риск възстановимата стойност на имоти, машини и съоръжение да бъде по-ниска от балансовата стойност. За тази цел ръководството направи тест за обезценка на имоти, машини и съоръжения.

Нашите одиторски процедури по отношение на оценката на ръководството на имоти, машини и съоръжения включиха:

Ние прегледахме и оценихме моделите, използвани от външните експерти на ръководството за последния тест за обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване към 31 декември 2021 г., като се уверихме в достоверността на данните, използвани за изготвянето на оценките, адекватността на методологията и валидността на ключовите допускания, като ги сравнихме и с външни източници на информация, където е приложимо.

Нашите одиторски процедури включиха:
- Оценка на компетентността, квалификацията, опита и обективността на независимите външни специалисти, назначени от ръководството на Дружеството;
- Потвърждаване на валидността на ключовите допускания, използвани за изготвянето на анализа за обезценка на ИМС, сравнявайки ги с външни източници на информация (например, пазарни данни), където е приложимо;

Проведохме дискусия с ръководството на Дружеството и неговия технически персонал, за да се уверим, че фактите, обстоятелствата и основните параметри, взети предвид при анализа за обезценка на ИМС към 31 декември 2021 г., са валидни.

Прегледахме текущите полезни животи на машини, съоръжения и оборудване, сравнихме ги с тези от предходния отчетен период и дискутирахме с ръководството на Дружеството промени в полезните животи през текущия период и причините, които са довели до това.

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

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

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

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

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на годишния доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за 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 годишния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.

б) Годишният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100 (н), ал. 7, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

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

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

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

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

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

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

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

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

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

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

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

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

- "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено на 28 ноември 2017 г., за период от пет години. За първи път сме били назначени като одитори на Дружеството на 11 декември 2015 г.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. на Дружеството представлява седми пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.

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

Анна Ботева

Регистриран одитор, отговорен за одита

бул. „Мария Луиза" 9-11

1000 гр. София, Bulgaria

31 март 2022 г.

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 085 ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС ОДИТ ООД

Джок Нюнан

Прокурист

„ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

КонтурГлобал Марица Изток 3

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА КОНТУРГЛОБАЛ МАРИЦА ИЗТОК 3 АД ЗА 2021 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.ар.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 Плц, публично акционерно дружество със седалище във Великобритания, с адрес - Лондон W1K 6SS, 116 Park Street, Park House, 7th Floor. Действителен собственик - физическо лице, когато не може да се установи друго лице като действителен собственик, съгласно ЗМИП, е Красимир Великов Ненов, изпълняващ длъжността на висш ръководен служител по смисъла на ЗМИП.
Краен собственик на Дружеството е Резервоар Кепитъл Груп, инвестиционен фонд базиран в Съединените Американски Щати. Няма физическо лице, което ултимативно да контролира фонда.

Основната дейност на „КонтурГлобал Марица Изток 3" АД е производство на електроенергия. Към 31.12.2021 г. Дружеството има 37 служители.

Оперативен и финансов преглед на дейността на Дружеството през 2021 г.

През 2021 г. ***приходите от продажби*** са в размер на 1,167,977 хил. лв., което представлява увеличение с 472,006 хил. лв. или 67.8 % в сравнение с 2020 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 2021 г. в сравнение с 2020 г.

Печалбата от оперативната дейност е в размер на 129,103 хил. лв., което представлява увеличение с 76 хил. лв. или 0.06 %, спрямо 2020 г. Минималното увеличение се дължи основно на увеличеното производство на електроенергия, както и на увеличения размер на постоянните разходи с 2,867 хил. лв. и на разходите за амортизации – с 2,986 хил. лв. в сравнение с 2020 г.

КонтурГлобал Марица Изток 3

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Оперативен и финансов преглед на дейността на Дружеството през 2021 г. (продължение)

Нетната печалба за 2021 г. е в размер на 106,054 хил. лв., спрямо 106,279 хил. лв. за 2020 г., основно вследствие на посочените по-горе причини.

Нетният инвестиран капитал е в размер на 379 млн. лв. към 31.12.2021 г., 88.4 % от които или 335 млн.лв. са финансирани чрез собствен капитал, а 11.6 % или 44 млн.лв. – чрез привлечен капитал.

Нетният финансов дълг към 31.12.2021 г. е в размер на 41,776 хил. лв. и показва намаление с 44,524 хил. лв. в сравнение с 31.12.2020 г., отразяващо по-ниския размер на паричните средства по банкови сметки към 31.12.2021 г. спрямо 31.12.2020 г. и изплатените погасителни вноски по банковия заем през 2021 г. През 2021 г. бяха направени две погасителни вноски по заема по график, на обща стойност 55,601 хил. лв.

Оперативен преглед на дейността

Основните параметри на дейността за 2021 г., в сравнение с 2020 г., са представени по-долу:

	2021 г.	2020 г.	2021 г. -2020 г.	
Нетна разполагаема мощност (MW)	808	808	-	0%
Обща разполагаемост (GWh)	6,341	6,389	(48)	(0.8%)
Произведена нетна ел.енергия (GWh)	4,959	4,115	844	20.5%
Обща разполагаемост в %	89.6%	90.0%	-	(0.4%)
Натоварване на мощностите	70.1%	58.0%	-	12.1%

През 2021 г. няма промяна в нетната разполагаема мощност на Централата. Постигнатата обща разполагаемост на мощностите е с 0.8% по-ниска в сравнение с 2020 г., поради повечето престои за ремонт, съгласувани с НЕК и Електроенергийния системен оператор (ЕСО). През 2021 г. производството на електроенергия се е увеличило поради по-високото ниво на натоварване на Централата, дължащо се на голямото потребление на електроенергия в района, големия износ и високите цени на електроенергията на свободния пазар. В резултат на това, произведената през 2021 г. нетна електроенергия беше с 20.5% повече, отколкото през 2020 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_2 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.

КонтурГлобал Марица Изток 3

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 нетират 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.

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.

Дружеството е приело политика, съгласно която поне 65 % от неговата експозиция към промяна на лихвените проценти по заемите да е на база на фиксиран процент. За тази цел Дружеството е сключило договор за лихвен суап в евро със Сосиете Женерал и е хеджирало 70.6% от паричните потоци за лихвени плащания по заем, гарантиран от Италианската Агенция за Експортно Кредитиране (САЧЕ).
Суапът покрива периода от януари 2009 г. до януари 2023 г., което е в съответствие с падежа на заема, гарантиран от САЧЕ, а суап процентът е фиксиран на 4.068%.
Дружеството класифицира лихвените суапове като инструменти, хеджиращи паричните потоци и тества тяхната ефективност както ретроспективно, така и проспективно в края на всяко тримесечие.

КонтурГлобал Марица Изток 3

III. ЗНАЧИМИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

На 8 февруари 2022 г. Арбитражният съд издаде частично финално решение, с което задължава НЕК ЕАД да плати на Дружеството сумата от 10 милиона евро, отхвърли иска на Дружеството за 7.1 милиона евро и остави въпросите, свързани с ДДС, лихви и разноски да бъдат разрешени с окончателното решение. По отношение на иска на Дружеството за оставащите 7.1 милиона евро от капиталовата сума на инвестицията и елемента за възвръщаемост на инвестицията от цялата инвестирана сума, това, че Трибуналът отхвърли тази част от иска не засяга правото на Дружеството да потърси сумата в бъдеще на същото или на друго правно основание.

По отношение на конфликта в Украйна, Дружеството оцени въздействието му върху дейността си и счита, че няма съществена експозиция към Русия или Украйна.

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

IV. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Дружеството няма съществени условни задължения.

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

Дружеството предвижда стабилно развитие през следващия тригодишен период. Планираните капитални вложения за периода 2022-2024 г. са в размер на 9.5 милиона евро (18.6 милиона лева) и са свързани с поддръжката на Електроцентралата и с някои допълнителни инвестиции в капитални и екологични проекти.
Дружеството не извършва дейности в областта на научно-изследователската и развойната дейност.

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

През 2021 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 2021 г. са: Красимир Великов Ненов (България), Анита Ангелова Герасимова (България), Мартин Тодоров Янев (България) и Куинто Ди Фердинандо (Италия, България).

КонтурГлобал Марица Изток 3

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

1. СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Участие на членове на Съвета в управлението на други дружества

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

Анита Ангелова Герасимова е член на Съвета на директорите на „КонтурГлобал Оперейшънс България" АД;

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

КонтурГлобал Марица Изток 3

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

1. СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Участие на членове на Съвета в управлението на други дружества (продължение)

Куинто Ди Фердинандо участва в управлението на (продължение):

- Waterside Power Holdings, LLC
- Waterside Power, LLC
- Hobbs Power Funding, LLC
- Lea Power Partners, LLC
- WGP Redwood Holdings, LLC
- Juniper Generation, L.L.C.
- Live Oak Cogen, L.L.C.
- Brea Canyon Cogen, L.L.C.
- Live Oak Limited
- Bear Mountain Limited
- WCAC Operating Company California, L.L.C.
- Redwood III, LLC
- Badger Creek Limited
- McKittrick Limited
- High Sierra Limited
- Double C Generation Limited Partnership
- Kern Front Limited
- SJC Cogen, L.L.C.
- Sandy Creek Power, L.L.C.
- SJC / CNGE Chalk Cliff Investors, Ltd.
- Chalk Cliff Limited

Възнаграждения

Общата сума на възнагражденията и осигуровките, платени на членовете на Съвета на директорите през 2021 г., е в размер на 1,883 хил. лв. (2020 г. – 1,440 хил. лв.).

Акции и облигации

Акционерният капитал на Дружеството е в размер на 204,776,572 лв. и е напълно внесен. Акционерният капитал е разделен на 2,659,436 обикновени акции с номинал 77 лева на акция. Дружеството няма клонове. През 2021 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 2022 г. акционерите на Дружеството не възнамеряват да увеличават или намаляват уставния капитал.

КонтурГлобал Марица Изток 3

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

1. СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Договорни отношения

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

Планирана икономическа политика през 2022 г. и очаквани инвестиции и развитие на персонала

През .2022 г. не се планират промени в прилаганата икономическа политика от ръководството на Дружеството. Дружеството има планове за обучение и развитие на персонала през 2022 г.

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

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

Основната дейност на Дружеството е свързана с оперираие 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, оперираие и поддръжка на оборудването за производство на електрическа енергия на ТЕЦ „КонтурГлобал Марица Изток 3" и на всякакви съоръжения, обслужващи това оборудване.

През 2021 г. Дружеството е произвело 4,959 GWh електроенергия (през 2020 г. – 4,115 GWh) и е реализирало приходи от продажби на електроенергия, разполагаема мощност и свързаните с тях спомагателни услуги в общ размер на 1,167,977 хил.лв (през 2020 г. – 695,971 хил.лв), което представлява 99,9% от всички приходи от продажби за годината. Увеличението с с 67.8% спрямо 2020 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 2021 г. в сравнение с 2020 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.

КонтурГлобал Марица Изток 3

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

Основната дейност на „КонтурГлобал Марица Изток 3" АД е производство на електроенергия. 99,9% от приходите от продажби на Дружеството са от произведена електроенергия, разполагаема мощност и свързаните с тях спомагателни услуги, изцяло реализирани на вътрешния пазар в България и в частност – към единствен клиент, Национална Електрическа Компания ЕАД (НЕК ЕАД), с който Дружеството има 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 Мини Марица Изток ЕАД (ММИ), с който Дружеството има дългосрочно споразумение за доставка на лигнитни въглища, сключено на 13 юни 2001 г.
През 2021 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 2021 година.

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

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

Сделки със собствениците	**2021 г. '000 лв.**	**2020 г. '000 лв.**
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на разполагаема мощност, ел.енергия и помощни услуги на НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	1,224,448	729,412

Част от продажбите към НЕК през 2021 г., на стойност 56,470 хил. лв. (2020: 33,441 хил. лв.), поради своя характер и условията на СИЕ, не са отчетени като приходи. Сумата включва основно фактурирани суми към НЕК за таксата в размер на 5% от приходите за Фонд „Сигурност на електроенергийната система" – виж приложение 18.

Покупки на стоки и услуги		
- покупки на ел.енергия от НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	477	490
Дивиденти		
- НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	30,510	31,050
- КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л.	82,490	83,950
Предоставени парични депозити		
- КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л.	55,195	52,825

КонтурГлобал Марица Изток 3

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

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

	2021 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.
Продажби		
- Префактурирани разходи на други свързани лица	458	274
	458	**274**
Покупки на стоки и услуги		
- Мини Марица Изток ЕАД – покупка на въглища по СДВЛ, транспорт отпадъци, услуги	157,759	133,378
- Услуги по споразумение за Експлоатация и поддръжка от КонтурГлобал Оперейшънс България АД	31,688	33,384
- ЕСО ЕАД – услуги по ползване на електропреносната мрежа	11,848	9,145
- Други свързани лица	608	506
	201,903	**176,413**

Разчети със свързани лица в края на годината

	2021 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.
Текущи вземания от:		
- собственици със значително влияние		
НЕК ЕАД – вземания по договор за продажба на ел.енергия	100,239	67,772
- други свързани лица под общ контрол		
КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л – предоставени паричен депозит	55,195	52,825
- други свързани лица	308	215
Общо вземания от свързани лица	**155,742**	**120,812**

Текущи задължения към:	2021 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.
- собственици със значително влияние		
НЕК ЕАД - задължения за неустойки за принудителни престои и такса управление	34	23
- свързани лица под контрола на държавата		
- Мини Марица Изток ЕАД – задължения по СДВЛ	10,553	7,000
- ЕСО ЕАД – задължения по услуги, свързани с ползване на електропреносната мрежа	1,529	1,087
- други свързани лица под общ контрол		
КонтурГлобал Оперейшънс България АД – задължения по „Споразумение за експлоатация и поддръжка"	13,386	16,565
- В това число сумата, свързана с провизията за възнаграждения при пенсиониране	*6,831*	*6,073*
- други свързани лица	350	313
Общо задължения към свързани лица	**25,852**	**24,988**

КонтурГлобал Марица Изток 3

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

През 2021 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 2021 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 2021 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.

Към 31 декември 2021 г. Дружеството използва финансови инструменти (деривативи), за да хеджира лихвения риск спрямо кредитната си експозиция към Societe Generale.

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

Към 31 декември 2021 г. нематериалните активи на Дружеството основно са лицензи и софтуер.

Към 31 декември 2021 г. недвижимите имоти на Дружеството основно включват земи и сгради, пряко свързани с дейността по производство на електроенергия. Дружеството не притежава недвижимите имоти с цел търговия.

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

КонтурГлобал Марица Изток 3

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

Дружеството е заемополучател по договор за заем, подписан на 19.09.2006 г. между Дружеството и Заемодателите на заема, гарантиран от САЧЕ. Към 31.12.2021 г. по заема има само един заемодател – Сосиете Женерал, Франция. Основният заем е на стойност 450 млн. евро и няма допълнителна кредитна линия.
Към 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г. неизплатената главница по заема е 119,033 хил. лв. (60,861 хил. евро) и 174,634 хил. лв. (89,289 хил. евро). Лихвата по заема е променлива и към 31.12.2021 г. се изчислява като сума на 6-месечен EURIBOR и надбавка от 0.125%. Заемът следва да се погаси съгласно погасителен план с дата на изплащане на финална погасителна вноска на 31.07.2023 г.
Договорът за заем дефинира позитивни и негативни условия и определя различни събития, представляващи неизпълнение. Позитивните условия включват задължения на Дружеството да поддържа подходящо застрахователно покритие, да гарантира сигурността на на активите си, да поддържа споразумения за хеджиране и други. Основните негативни условия включват рестрикции за Дружеството да развива друга дейност, освен тази по проекта Марица Изток 3, за разпореждане с материалните активи и за изпълнение на условия за намаляване на капитала.

Дружеството има сключено споразумение за учредяване на залог в полза на Заемодателя по заема, гарантиран от САЧЕ, който залог е учреден върху имоти, машини и съоръжения, вземанията от НЕК ЕАД, произтичащи от Споразумение за изкупуване на електрическа енергия (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 й 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 дивиденти) в полза на Залогодателя. Към 31.12.2021 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 31.12.2021 г. Дружеството има издадена банкова гаранция от ДСК АД, в полза на ЕСО ЕАД, в размер на 2,482 хил. лв. – за обезпечаване на вземанията на ЕСО ЕАД по Договор за достъп и пренос през електропреносната мрежа.

Към 31.12.2021 г. дружеството майка на КонтурГлобал Марица Изток 3 АД, а именно – КонтурГлобал България Холдинг С. а р. л., Велико Херцогство Люксембург, има сключени поотделно споразумения за вътрешногрупови депозити със своите дъщерни дружества, а именно – КонтурГлобал Марица Изток 3 АД и КонтурГлобал Оперейшънс България АД. Съгласно условията на тези споразумения, КонтурГлобал Марица Изток 3 АД и КонтурГлобал Оперейшънс България АД могат да депозират свои временно свободни парични средства по банкова сметка на КонтурГлобал България Холдинг С. а р. л., срещу което КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л. дължи лихва. Споразуменията са сключени за срок от 1 година, който подлежи на автоматично подновяване. Съгласно условията на сключените споразумения, дължимата лихва по депозираните суми се капитализира на годишна база. Лихвата по договорите за депозит е променлива и се изчислява като сума на 1-месечен EURIBOR и надбавка от 2.5%.

КонтурГлобал Марица Изток 3

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

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

Към 31.12.2021 г. Дружеството има сключено споразумение за вътрешногрупов депозит с КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л., Велико Херцогство Люксембург. Съгласно условията на това споразумение, КонтурГлобал Марица Изток 3 АД може да депозира свои временно свободни парични средства по банкова сметка на КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л., срещу което КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л. дължи лихва. Споразумението е сключено за срок от 1 година, който подлежи на автоматично подновяване. Съгласно условията на сключеното споразумение, дължимата лихва по депозираните суми се капитализира на годишна база. Лихвата по договора за депозит е променлива и се изчислява като сума на 1-месечен EURIBOR и надбавка от 2.5%.

Към 31.12.2021 г. дружеството майка на КонтурГлобал Марица Изток 3 АД, а именно - КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л., Велико Херцогство Люксембург, има сключено споразумение за вътрешногрупов заем с КонтурГлобал Тера Холдингс С.ар.л., Велико Херцогство Люксембург. Съгласно условията на това споразумение, КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л може да заема свои временно свободни парични средства по банкова сметка на КонтурГлобал Тера Холдингс С.ар.л., срещу което КонтурГлобал Тера Холдингс С.ар.л. дължи лихва. Споразумението е сключено за срок от 10 години, считано от 28 юни 2016 г. Лихвата по договора за заем е определена в размер на 5.125%.

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

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

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

През 2021 г. Дружеството не е публикувало прогнози за финансовите си резултати.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси, с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме за отстраняването им.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от самото Дружество с подкрепата на централната администрация на Групата и в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали експозицията си на финансовите пазари.

КонтурГлобал Марица Изток 3

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

Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да осигури, доколкото е възможно, винаги да има достатъчна ликвидност, за да обслужва своите задължения, когато са изискуеми, и в нормални и в трудни условия, без да възникват неприемливи загуби или рискови вреди върху репутацията на Дружеството. Обикновено Дружеството следи да има достатъчно пари в наличност, за да посрещне очакваните си оперативни разходи в разумен срок.

Към 31 декември 2021 г. не са идентифицирани заплахи за невъзможност за обслужване на задължения на Дружеството, поради факта че през 2021 г. то е получавало регулярни и навременни плащания от своя клиент НЕК ЕАД. Съответно, не са предвидени специални мерки, необходими във връзка с такива заплахи.

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

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

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

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

Няма промени през 2021 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 рискове.

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.

КонтурГлобал Марица Изток 3

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

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

Ръководството на Дружеството се стреми да развива активно управление на риска. Управлението на риска в Дружеството се осъществява от служителите на всички нива на управление и е част от производствено-стопанските дейности и системата за корпоративно управление на Дружеството.
Дружеството счита, че приетите от него инвестиционни и стратегически решения в голяма степен са основани на резултати от проведени анализи на текущи и бъдещи рискове, като смята, че този подход е инструмент за повишаване на операционната и финансова устойчивост, както и стойността на Дружеството.

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

През декември 2021 г. Мартин Тодоров Янев заменя Иван Тодоров Йончев като член на Съвета на директорите на КонтурГлобал Марица Изток 3 АД.

Няма други промени в управителните органи на Дружеството през годината.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата.

Информацията за общия размер на възнагражденията и осигуровките, платени на Съвета на директорите през 2021 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 439 хил. лв., възнагражденията на членовете на Съвета на директорите са в размери, както следва: 1,225 хил. лв., 195 хил. лв. и 24 хил. лв.

18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

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

КонтурГлобал Марица Изток 3

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

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

Към 31 декември 2021 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.

Към 31 декември 2021 г. между Дружеството и НЕК ЕАД е налице висящо арбитражно производство по спор, възникнал от липсата на и отказ от плащане от страна на НЕК на договорени суми за възстановяване, които се дължат на Дружеството във връзка с модернизацията на ТЕЦ КонтурГлобал Марица Изток 3, която Дружеството направи с цел привеждане на дейността си в съответствие с променените изисквания на законодателство за опазване на околната среда, приложимо в България. Дружеството е предявило към НЕК иск за плащане на главница от 19,086,086 евро (с вкл. ДДС), лихва за забава от съответните падежни дати до датата на финалното изплащане на задължението, както и всички разноски, свързани с арбитражното производство.

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

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

VIII. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство Ръководството трябва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към 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 31.12.2021 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.

КонтурГлобал Марица Изток 3

VIII. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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.

Марица Изток 3 АД

.....
Красимир Ненов
Изпълнителен Директор

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

София, 14 март 2022 г.

Отчет за финансовото състояние към 31.12.2021

Активи	Приложение	31 Декември 2021 г. '000 лв.	31 Декември 2020 г. '000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	4	133	292
Имоти, машини и съоръжения	5	330,159	391,000
Блокирани парични средства	7	31,398	31,498
Общо нетекущи активи		**361,690**	**422,790**
Текущи активи			
Материални запаси	9.	36,732	40,262
Квоти за CO2	9.1	655,263	262,587
Търговски и други вземания	10	156,128	121,298
Авансови плащания		3,817	3,286
Пари и парични еквиваленти	11	47,415	58,753
Общо текущи активи		**899,355**	**486,186**
Общо активи		**1,261,045**	**908,976**

Анита Герасимова
Финансов директор

Дата: 14 март 2022 г.

Красимир Ненов
Изпълнителен Директор

Куинто Ди Фердинандо
Член на Съвета на Директорите

Заверил съгласно одиторски доклад:

Анна Ботева
Регистриран одитор

31-03-2022

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС ОДИТ ООД София Рег. № 085

Джок Нюнан
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

31-03-2022

Отчет за финансовото състояние към 31.12.2021 (продължение)

Собствен капитал	Приложение	31 Декември 2021 г. '000 лв.	31 Декември 2020 г. '000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	12.1	204,777	204,777
Резерви	12.2	14,407	10,700
Неразпределена печалба	12.3	116,062	123,008
Общо собствен капитал		**335,246**	**338,485**
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Заеми	15	60,491	118,197
Деривативен финансов инструмент	16.1, 16.2	2,284	7,034
Пасиви по лизинг	13	-	137
Провизии	14	24,507	22,474
Отсрочени данъчни пасиви	8	11,801	11,504
Общо нетекущи пасиви		**99,083**	**159,346**
Текущи пасиви			
Заеми	15	58,448	55,761
Пасиви по лизинг	13	152	226
Дължима лихва по суап		1,650	2,593
Търговски и други задължения	17	764,607	350,371
Задължения за корпоративен данък		991	1,600
Провизии	14	868	594
Общо текущи пасиви		**826,716**	**411,145**
Общо пасиви		**925,799**	**570,491**
Общо собствен капитал и пасиви		**1,261,045**	**908,976**

Анита Герасимова
Финансов директор

Красимир Ненов
Изпълнителен Директор

Дата: 14 март 2022 г.

Куинто Ди Фердинандо
Член на Съвета на Директорите

Заверил съгласно одиторски доклад:

Анна Ботева
Регистриран одитор

31-03-2022

Джок Нюнан
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

31-03-2022

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31.12.2021

	Приложение	2021 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.
Приходи от продажби	18	1,167,977	695,971
Други приходи	19	631	434
Разходи за материали	20	(184,596)	(153,012)
Разходи за CO2 емисии	9.1	(692,096)	(258,931)
Разходи за външни услуги	21	(76,152)	(74,938)
Разходи за амортизация	4, 5	(76,432)	(73,446)
Разходи за персонала	22	(5,286)	(3,693)
Други разходи	23	(4,943)	(3,358)
Печалба от оперативна дейност		**129,103**	**129,027**
Финансови разходи	24	(8,978)	(12,182)
Финансови приходи	24	1,105	1,254
Печалба преди данъци		**121,230**	**118,099**
Разходи за данъци върху дохода	25	(15,176)	(11,820)
Печалба за годината		**106,054**	**106,279**
Друг всеобхватен доход:			
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи	14	(630)	378
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата	8	63	(38)
Компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Хеджиране на паричен поток	16.2	4,749	6,422
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата	8	(475)	(642)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		**3,707**	**6,120**
Общо всеобхватен доход за годината		**109,761**	**112,399**

Анита Герасимова
Финансов директор
Дата: 14 март 2022 г.

Красимир Ненов
Изпълнителен Директор

Куинто Ди Фердинандо
Член на Съвета на Директорите

Заверил съгласно одиторски доклад:

Анна Ботева
Регистриран одитор
31-03-2022

Джок Нюнан
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
31-03-2022

Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31.12.2021

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**
Дивиденти	-	-	-	-	(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)
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**-**	**4,274**	**(567)**	**106,054**	**109,761**
Салдо към 31 декември 2021 г.	**204,777**	**20,477**	**(2,056)**	**(4,014)**	**116,062**	**335,246**

Анита Герасимова
Финансов директор
Дата: 14 март 2022 г.

КОНТУРГЛОБАЛ МАРИЦА ИЗТОК 3 АД

Красимир Ненов
Изпълнителен Директор

Куинто Ди Фердинандо
Член на Съвета на Директорите

Заверил съгласно одиторски доклад:

Анна Ботева
Регистриран одитор
31-03-2022

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
София
Рег. № 085
ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС ОДИТ ООД

Джок Нюнан
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
31-03-2022

Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31.12.2021 (продължение)

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

Анита Герасимова
Финансов директор

Дата: 14 март 2022 г.

Красимир Ненов
Изпълнителен Директор

Куинто Ди Фердинандо
Член на Съвета на Директорите

Заверил съгласно одиторски доклад:

Анна Ботева
Регистриран одитор

31-03-2022

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 085 ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС ОДИТ ООД

Джок Нюнан
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

31-03-2022

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31.12.2021

	Приложение	2021 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.
Оперативна дейност			
Печалба за периода		106,054	106,279
Корекции за:			
Амортизация	4, 5	76,432	73,446
Нетни финансови разходи	24	7,873	10,928
Приходи от продажба на нетекущи активи		(27)	-
Разход за корпоративен данък	25	15,176	11,820
Парични потоци от оперативна дейност преди промени в оборотния капитал и провизии		**205,508**	**202,473**
Изменение в оборотния капитал	27	(34,716)	(48,808)
Парични потоци от оперативната дейност		**170,792**	**153,665**
Платен корпоративен данък		(15,900)	(16,964)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		**154,892**	**136,701**
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(19,493)	(19,893)
Получени плащания от продажба на нетекущи активи		86	-
Предоставен паричен депозит към свързани лица		(54,665)	(52,221)
Изменение на блокираните парични средства (MRA)		(1)	(4)
Получени лихви		515	553
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност		**(73,558)**	**(71,565)**
Финансова дейност			
Плащания по получени заеми		(55,601)	(53,143)
Изменение на блокираните парични средства (DSRA)		101	216
Плащания по лизинг		(224)	(223)
Изплатени лихви и суап		(7,283)	(10,034)
Плащания на дивиденти	26, 30	(29,665)	(20,088)
Нетни парични потоци за финансова дейност		**(92,672)**	**(83,272)**
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		**(11,338)**	**(18,136)**
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		58,753	76,889
Пари и парични еквиваленти в края на годината	11	**47,415**	**58,753**

Анита Герасимова
Финансов директор

Дата: 14 март 2022 г.

Красимир Ненов
Изпълнителен Директор

Куинто Ди Фердинандо
Член на Съвета на Директорите

Заверил съгласно одиторски доклад:

Анна Ботева
Регистриран одитор
31-03-2022

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 085 ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС ОДИТ ООД

Джок Нюнан
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
31-03-2022

Приложенията към финансовия отчет от стр. 25 до стр. 76 представляват неразделна част от него.

1. Предмет на дейност

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

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество, по смисъла на Търговския закон, в гр. София, през 1999 г. Седалището и адресът му на управление са в гр. София, п.к. 1505, бул. „Ситняково" № 48.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна. Дружеството се управлява от Съвет на директорите, чийто членове към 31.12.2021 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 2021 г. е 37 души (2020: 37).

Дружеството е собственост на КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л., дружество с ограничена отговорност, регистрирано във Великото херцогство Люксембург, притежаващо 73% от акционерния капитал и Национална електрическа компания ЕАД, (НЕК ЕАД), 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 Плц, публично акционерно дружество със седалище във Великобритания, с адрес - Лондон W1K 6SS, 116 Park Street, Park House, 7th Floor. Действителен собственик - физическо лице, когато не може да се установи друго лице като действителен собственик, съгласно ЗМИП, е Красимир Великов Ненов, изпълняващ длъжността на висш ръководен служител по смисъла на ЗМИП.

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

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

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

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

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Финансовите отчети са изготвени в съответствие със основните принципи на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) за вярно представяне, действащо предприятие, текущо начисляване, съпоставимост на сравнителната информация, ниво на същественост и съвкупност.

2.1. Съответствие с МСФО

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с МСФО и разясненията, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приложими за дружества, които се отчитат по МСФО, приети от Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение, еквивалентна на рамката, дефинирана в параграф 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти" (МСС).

2.2. Историческа цена

Финансовият отчет е изготвен на база принципа на историческата цена, с изключение на деривативните инструменти и задълженията за обезщетения при пенсиониране.

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

(i) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за годишния си отчетен период, започващ на 1 януари 2021 г.:

- **Изменение на МСФО 4 „Застрахователни договори" – отлагане на МСФО 9** (издаден на 25 юни 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.);

- **Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 – Реформа на референтните лихвени проценти – Фаза 2** (издадени на 27 август 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.);

- **Изменение на МСФО 16 „Лизинги" – Отстъпки по наем в контекста на COVID-19** (издаден на 31 март 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 април 2021 г.).

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

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

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2021 г. и не са били предварително приети от Дружеството. По-долу е изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

2.3. Прилагане на нови и изменени МСФО (продължение)

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

- **Изменения на МСФО 3 „Бизнес комбинации"; МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения"; МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи"; Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2018 г.-2020 г.** (издадени на 14 май 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г.).

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

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

- **МСФО 17 „Застрахователни договори" (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.), включително Изменение на МСФО 17** (издаден на 25 юни 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.);

- **Изменение на МСС 1 „Представяне на финансови отчети": класификация на текущи и нетекущи активи и класификация на текущи и нетекущи пасиви - отсрочване на датата на влизане в сила** (издадени съответно на 23 януари 2020 г. и 15 юли 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.);

- **Изменения на МСС 1 и Декларация за практиките по МСФО 2: Оповестяване на счетоводни политики** (издаден на 12 февруари 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.);

- **Изменение на МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки"** (издаден на 12 февруари 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.);

- **Изменение на МСС 12 „Данъци върху дохода"** (издаден на 7 май 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.).

3. Счетоводна политика

3.1. Общи положения

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

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква прилагането на някои счетоводни прогнози и преценки. Ръководството трябва да преразглежда своите оценки в процеса на прилагане на счетоводните политики на Дружеството. Позициите във финансовите отчети, които изискват по-висока степен на преценка или субективност, както и другите позиции, върху които прогнозите имат значителен ефект за финансовите отчети като цяло, са изложени отделно в Приложение 3.18.

3. Счетоводна политика (продължение)

3.2. Представяне на финансовия отчет

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

3.3. Сделки в чуждестранна валута

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

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

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

3.4. Приходи

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

Приходите представляват суми на вземания за стоки или услуги, предоставени в хода на обичайната дейност, което не включва сумите, събрани от името на трети страни, като данъци върху продажбите, данъци върху стоки и услуги и данъци върху добавената стойност. Приход се признава, когато има вероятност бъдещите икономически ползи да бъдат получени в Дружеството и тези ползи могат да бъдат надеждно оценени. Приходът се оценява по справедлива стойност на полученото или подлежащо на получаване вземане.

Основната дейност на Дружеството е експлоатация на Електроцентралата и продажба на разполагаема мощност и електрическа енергия по дългосрочен договор, сключен с НЕК (Споразумение за изкупуване на електроенергия, СИЕ). От техническа гледна точка, повече от 10% от продукцията може да се продава извън споразумението с НЕК, което представлява повече от незначителна част от продукцията, съгласно критериите на МСФО 16 „Лизинги". Този критерий в достатъчна степен показва, че НЕК не може да се разглежда като единствен и уникален клиент на Дружеството в началото на споразумението с НЕК и следователно не може да се разглежда като лизингополучател по договор, който включва множество участници.

3. Счетоводна политика (продължение)

3.4. Приходи (продължение)

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

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

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

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

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

Приходите се признават на принципа на текущото начисляване.

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

3.4.1. Предоставяне на услуги

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

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

3.5. Финансови приходи и разходи

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

Финансовите разходи включват разходи за лихви по кредити, разходи по дисконтиране на провизии и дългосрочни задължения, плащания по суап, банкови такси и други.

3. Счетоводна политика (продължение)

3.5. Финансови приходи и разходи (продължение)

Разходите по заеми, които не могат да се отнесат пряко към 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.

3.6. Нематериални активи

Нематериалните активи включват придобити от Дружеството лицензи и софтуер, които са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки. 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.

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

3.7. Имоти, машини и съоръжения

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

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

Възникнали последващи разходи за подмяна на част от актив от 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.

3. Счетоводна политика (продължение)

3.7. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

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 финансовия модел, Дружеството направи преглед на полезния живот на всички свои дълготрайни активи и ограничи полезния живот на тези, които първоначално се амортизираха след 31 декември 2026 г., до тази дата.

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".

3.8. Отчитане на лизинговите договори

3.8.1. Прилагани счетоводни политики

Лизинговите договори се признават като актив с право на ползване и съответно пасив по лизинга на датата, на която лизинговият актив е на разположение за използване от Дружеството. Всяко лизингово плащане се разпределя между пасива по лизинга и финансовите разходи. Финансовите разходи се начисляват в печалбата или загубата през периода на лизинга, така че да се получи постоянна периодична лихва върху остатъка от задължението за всеки период.

Активите с право на ползване са включени в стойността на имоти, машини и съоръжения в отчета за финансовото състояние. Активите, с право на ползване, се амортизират по линеен метод за по-краткия срок от полезния живот на актива или срока на лизинговия договор.

3. Счетоводна политика (продължение)

3.8. Отчитане на лизинговите договори (продължение)

3.8.1. Прилагани счетоводни политики (продължение)

Амортизационните норми на активите с право на ползване на Дружеството са:

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

Плащанията, свързани с краткосрочни лизингови договори и лизинг на активи с ниска стойност, се признават като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

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

3.8.2. Лизингова дейност на Дружеството

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

3.8.3. Опции за удължаване и прекратяване

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

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

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това 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.

3. Счетоводна политика (продължение)

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

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 2026 г. За периода 2022-2026 г. се приема среден процент на натоварване на мощностите от 66%, като се използват прогнозните цени само за енергийния пазар за периода от изтичането на СИЕ през февруари 2024 г. до края на 2026 г.

Ръководството направи оценка на ключовите допускания, използвани при тестовете за обезценка. На тази база беше изчислена и чувствителността от промяна на дисконтовия процент. Чувствителност от +/-0,3% промяна в дисконтовия процент спрямо използвания базов води до приблизително изменение от +/- 1,8 милиона лева, което не оказва съществено влияние върху нетната настояща стойност на свободните парични потоци и не води до индикации, че балансовата стойност на дълготрайните активи може да е по-ниска от тяхната възстановима стойност. Чувствителността на специфично определената цена за Марица и на пазарните цени на CO2 емисиите няма значителен ефект върху нетната настояща стойност на свободните парични потоци.

3.10. Финансови инструменти

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

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.
Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на договорения срок.

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

3. Счетоводна политика (продължение)

3.10. Финансови инструменти (продължение)

3.10.1. Финансови активи

Финансовите активи първоначално се отчитат по справедлива стойност, включително, когато е позволено от МСФО 9 и всички директно свързани разходи по сделката. За финансовите активи, които в последствие не се отчитат по справедлива стойност, Дружеството оценява дали има доказателства за тяхната обезценка към всяка дата на баланса.

Дружеството класифицира финансовите си активи в следните категории: такива, отчитани по справедлива стойност в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и заеми и вземания. Класификацията зависи от целта, за която са придобити финансовите активи. Ръководството определя класификацията на финансовите активи при първоначално им признаване.

За целите на последващото оценяване, Дружеството класифицира финансовите си активи, с изключение на хеджиращите инструменти, основно в категорията финансовите активи, отчитани по амортизируема стойност.

Финансови активи, отчитани по амортизируема стойност

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

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

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си.
Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Дружеството взема под внимание и бъдеща информация (макроикономически условия и други параметри, изисквани от МСФО 9).

Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи".

3. Счетоводна политика (продължение)

3.10. Финансови инструменти (продължение)

3.10.2. Финансови пасиви

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

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

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

Финансовите пасиви включват заем, гарантиран от САЧЕ, който е взет с цел финансиране на рехабилитация на ТЕЦ „Марица Изток 3". Той е отразен в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите.

Финансови разходи като преки разходи по сделката се отнасят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент и се прибавят към балансовата стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

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

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

3. Счетоводна политика (продължение)

3.10. Финансови инструменти (продължение)

3.10.3. Деривативи

Дериватите се признават първоначално по справедлива стойност към датата на деривативния договор и впоследствие се преоценяват по справедлива стойност в края на всеки отчетен период, независимо дали отговарят на изискванията за отчитане при хеджиране, съгласно МСФО 9 (хеджиращи инструменти спрямо инструменти за търгуване). Деривативите се класифицират като отделна позиция в Отчета за финансовото състояние.

Отчитането на последващи промени в справедливата стойност зависи от това дали дериватът е определен като хеджиращ инструмент, съгласно дефиницията в МСФО 9 и ако това е така, от естеството на позицията, която се хеджира. Дружеството използва деривативи за хеджиране на определен риск, свързан с паричните потоци по признатите активи и пасиви, както и много вероятните бъдещи сделки с тях (хеджиране на парични потоци).

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

Справедливата стойност на различни деривативни финансови инструменти, използвани за хеджиране, е оповестена в Приложение 16.1. Движенията в резерва за хеджиране, като част от собствения капитал, са показани в Приложение 12.2. Пълната справедлива стойност на деривата се класифицира като нетекущо задължение, когато остатъчния падеж на хеджираната позиция е повече от 12 месеца.

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

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

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

3. Счетоводна политика (продължение)

3.10. Финансови инструменти (продължение)

3.10.3. Деривативи (продължение)

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

Оценяване по справедлива стойност

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

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

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

Финансовият отдел на компанията-собственик на Дружеството извършва оценка на финансовите активи и пасиви, съгласно изискванията за финансово отчитане на Групата и ги категоризира на ниво 2.

Единствените деривативни финансови инструменти, с които Дружеството оперира, представляват лихвени суапи.

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

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

3. Счетоводна политика (продължение)

3.11. Материални запаси

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

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

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

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

3.12. Данъци върху дохода

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

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

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

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте Приложение 8.

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

3. Счетоводна политика (продължение)

3.12. Данъци върху дохода (продължение)

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

3.13. Пари и парични еквиваленти

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

3.14. Плащания на дивиденти

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

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

3.15. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Платен годишен отпуск

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

3. Счетоводна политика (продължение)

3.15. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите (продължение)

Задължения за обезщетения на наети лица при пенсиониране (продължение)

При прекратяване на трудовото правоотношение след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, КонтурГлобал Оперейшънс България АД е задължено да му изплати обезщетение в размер между две и шест брутни трудови възнаграждения (според Кодекса на труда) и между шест и четиринадесет брутни трудови възнаграждения (според КТД), взависимост 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.

3.16. Провизии, условни пасиви и условни активи

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

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

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка. В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава.
Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

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

3. Счетоводна политика (продължение)

3.17. CO2

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

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

Дружеството текущо признава разход и съответно задължение за 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 опазване на околната среда, до 30 април на всяка календарна година КГМИЗ, като оператор на инсталация, емитираща парникови газове, е задължено да предава на Национални регистър квоти за въглеродни емисии, равняващи се на общото количество емисии, определени за съответната инсталация през предходната година, на база извършен одит и верифициран доклад.

Веднага след като закупуването на квоти е извършено и задължението на Дружеството, произтичащо от направените емисии е изпълнено, като квотите са предадени на държавата, предишно начисленото задължение се погасява.

3. Счетоводна политика (продължение)

3.18. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

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

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

а) Полезен живот на амортизируемите активи

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

Ръководството определя, че 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 Приложения 4 и 5.

б) МСФО 16

Когато електроцентрала 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 експлоатация 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.

3. Счетоводна политика (продължение)

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

в) Обезценка на вземанията

Ръководството преценява необходимостта от обезценка на вземания въз основа на възрастов анализ на вземанията, базиран на най-скорошните събития и очаквания и съответния исторически опит. Дружеството взема под внимание и бъдеща информация (макроикономически условия и други параметри, изисквани от МСФО 9). Допълнителни детайли в тази връзка са оповестени в Приложение 34.2 "Анализ на кредитния риск" 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 2021 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 2022 г.

4. Нематериални активи

Нематериалните активи на Дружеството включват лицензии и софтуер.

Към 31 декември 2021 г. Дружеството не е правило значими придобивания или отписвания на нематериални активи. Отчетната стойност на нематериалните активи (основно представени чрез софтуер, лицензии и разрешителни) към 31 декември 2021 г. е в размер на 4,645 хил.лв (2020: 4,604 хил.лв), а натрупаната амортизация е в размер на 4,512 хил.лв (2020: 4,312 хил.лв).

През 2021 г. Дружеството е придобило нематериални активи на стойност 41 хил. лв. (2020 г.: 246 хил. лв).

Начислената амортизация за 2021 г. е в размер на 200 хил. лв (2020: 216 хил. лв).

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

Балансовата стойност на нематериалните активи към 31 декември 2021 г. е 133 хил. лв (2020 г.: 292 хил. лв).

Към 31.12.2021 г. Дружеството има договорни задължения за изграждане на нематериални активи на стойност 59 хил. лв, които ще се реализират през 2022 г. (2020 г.: 64 хил. лв).

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

5. Имоти, машини и съоръжения

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

	Земя и сгради '000 лв.	Машини, съоръжения, оборудване '000 лв.	Транспорт-ни средства '000 лв.	Стопански инвентар и други '000 лв.	Активи в процес на изграждане '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2021 г.	99,802	1,293,366	1,590	5,409	6,315	1,406,482
Новопридобити активи	-	-	-	-	15,449	15,449
Рекласификация към НМА	-	-	-	-	-	-
Трансфери	5	19,776	-	115	(19,896)	-
Отписани активи	-	(367)	-	(34)	-	(401)
Салдо към 31 декември 2021 г.	99,807	1,312,775	1,590	5,490	1,868	1,421,530
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2021 г.	(50,738)	(958,067)	(1,575)	(5,102)	-	(1,015,482)
Отписани активи	-	309	-	34	-	343
Амортизация	(5,247)	(70,890)	(3)	(92)	-	(76,232)
Салдо към 31 декември 2021 г.	(55,985)	(1,028,648)	(1,578)	(5,160)	-	(1,091,371)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	**43,822**	**284,127**	**12**	**330**	**1,868**	**330,159**

5. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

	Земя и сгради '000 лв.	Машини, съоръжения, оборудване '000 лв.	Транспортни средства '000 лв.	Стопански инвентар и други '000 лв.	Активи в процес на изграждане '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2020 г.	99,622	1,276,506	1,590	5,247	2,552	1,385,517
Новопридобити активи	-	-	-	-	21,255	21,255
Рекласификация към НМА	-	-	-	-	(202)	(202)
Трансфери	180	16,940	-	170	(17,290)	-
Отписани активи	-	(80)	-	(8)	-	(88)
Салдо към 31 декември 2020 г.	99,802	1,293,366	1,590	5,409	6,315	1,406,482
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2020 г.	(46,826)	(888,925)	(1,572)	(5,016)	-	(942,339)
Отписани активи	-	80	-	7	-	87
Амортизация	(3,912)	(69,222)	(3)	(93)	-	(73,230)
Салдо към 31 декември 2020 г.	(50,738)	(958,067)	(1,575)	(5,102)	-	(1,015,482)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	**49,064**	**335,299**	**15**	**307**	**6,315**	**391,000**

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 2026 г. Поради тази причина Ръководството на Дружеството определя икономически живот на всички категории имоти, машини и съоръжения до 31 декември 2026 г.

Оценката 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 Приложение 3.9.

Следвайки резултатите от финансовия модел, Дружеството направи преглед на полезния живот на всички свои дълготрайни активи и ограничи полезния живот на тези, които първоначално се амортизираха след 31 декември 2026 г., до тази дата. Промените бяха направени в Счетоводния амортизационен план на активите, считано от 1 юли 2021 г.

Към 31.12.2021 г. Дружеството има договорни задължения за изграждане на активи на стойност 236 хил. лв., които ще се реализират през 2022 г. Към 31.12.2021 г. договорните задължения са в размер на 1,798 хил. лв.

Няма авансови плащания за придобиване на нетекущи активи към 31.12.2021 г. и към 31.12.2020 г.

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

6. Право на ползване

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

	31 декември 2021 г. '000 лв.	1 януари 2021 г. '000 лв.
Земи и сгради	137	342
	137	**342**

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

	Земи и сгради '000 лв.
Отчетна стойност	
Към 1 януари 2021 г.	748
Промяна в стойността през годината	-
Към 31 декември 2021 г.	**748**
Амортизация	
Към 1 януари 2021 г.	(406)
Амортизация за годината	(205)
Към 31 декември 2021 г.	(611)
Балансова стойност към 1 януари 2021 г.	**342**
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	**137**

7. Блокирани парични средства

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

	31 декември 2021 г. '000 лв.	31 декември 2020 г. '000 лв.
Блокирани парични средства по банкова сметка за управление на получен заем	31,381	31,482
Блокирани парични средства по банкови сметки за резерви за изплащане разходи по ремонти	17	16
	31,398	**31,498**

Дългосрочните блокирани парични средства включват банкова сметка за резерви за изплащане на разходи по ремонти в Сосиете Женерал, Великобритания, според изискванията на Споразумението със САЧЕ.
Блокираните финансови активи включват банкова сметка за управление на получен заем, която може да бъде използвана само за специфични плащания за покриване на конкретни финансови разходи, дължими по всяко време и при определени условия, според изискванията на Споразумението със САЧЕ.

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

8. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който се предполага, че Дружеството ще генерира облагаема печалба в бъдеще, срещу която подобни отсрочени активи могат да бъдат реализирани.

Дружеството направи подробна оценка на отсрочените данъци, произтичащи от разграничимите му активи към 31 декември 2021 г. Въз основа на оценката „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 за тестовете за обезценка на активите на дружеството, Ръководството му прецени, че след 2026 г. 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.

Признатите отсрочени данъчни активи и пасиви се отнасят до следните елементи на отчета за финансовото състояние:

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

8. Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)

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

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

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

9. Материални запаси

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

	31 декември 2021 г. '000 лв.	31 декември 2020 г. '000 лв.
Резервни части	26,788	29,698
Въглища	4,502	4,968
Котелно гориво	1,147	1,122
Варовик	713	458
Други материали и консумативи	5,273	5,736
Обезценка на материални запаси до нетна реализируема стойност	(1,691)	(1,720)
Материални запаси	**36,732**	**40,262**

9. Материални запаси (продължение)

През 2021 г. общо 184,596 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2020 г.: 153,012 хил. лв.). През 2021 г. не е извършвана обезценка на материални запаси. Изменението в салдото на натрупаната обезценка в размер на 28 хил. лв. (2020 г.: 8 хил. лв.) се дължи на отписани материали при използване или бракуване. Към 31 декември 2021 г. балансовата стойност на обезценените материални запаси е в размер на 285 хил. лв. (2020 г.: 300 хил. лв.)

Намаление на разходите в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати в предходни периоди, не е настъпило през 2021 г. или 2020 г.

Материални запаси към 31 декември 2021 г. не са предоставяни като обезпечение на задължения.

9.1 Квоти за въглеродни емисии

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

През 2021 г. Дружеството е направило дванадесет покупки на квоти за CO2 емисии. Остатъкът от необходимите количества квоти за 2021 г. ще бъде закупен от свободния пазар в началото на 2022 г. Квотите за CO2 емисии за 2021 г. ще бъдат предадени на Регистъра на Европейския съюз за CO2 квоти до 30 април 2022 г., с което Дружеството ще изпълни своето законово задължение. Към 31 декември 2021 г. Дружеството притежава въглеродни емисии на стойност 655,263 хил. лв, класифицирани като краткосрочен актив (2020 г.: 262,587 хил. лв).

Отчетените разходи за CO2 емисии в отчета за печалби и загуби са на стойност 692,096 хил. лв. (2020 г.: 258,931 хил. лв.)

10. Търговски и други вземания

	31 декември 2021 г. '000 лв.	31 декември 2020 г. '000 лв.
Търговски вземания	53,255	49,890
Начислени нефактурирани приходи от свързани лица	47,267	18,065
Депозит със свързани лица (Приложение 29)	55,195	52,825
Начислени лихви	90	88
Други търговски вземания	315	396
Други вземания	6	34
	156,128	**121,298**

10. Търговски и други вземания (продължение)

Депозитът със свързани лица е направен на база сключено споразумение между КонтурГлобал Марица Изток 3 АД и КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л., Велико Херцогство Люксембург. Съгласно условията на това споразумение, КонтурГлобал Марица Изток 3 АД може да депозира свои временно свободни парични средства по банкова сметка на КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л., срещу което КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л. дължи лихва. Споразумението е сключено за срок от 1 година, който се подновява ако страните не се споразумеят друго. Съгласно условията на сключеното споразумение, дължимата лихва по депозираните суми се капитализира на годишна база, като към 31 декември 2021 г. нейният размер е 271 хил. евро. (530 хил. лв.).

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

Към 31 декември 2021 г. търговски и други вземания на стойност 84,212 хил. лв. са деноминирани в евро (2020: 80,267 хил. лв.), а такива на стойност 194 хил. лв. са деноминирани в други валути (2020: 131 хил. лв.) . Всички останали вземания са деноминирани в лева.

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

	31 декември 2021 г. '000 лв.	31 декември 2020 г. '000 лв.
НЕК ЕАД–търговски вземания (приложение 34.2)	52,972	49,707
НЕК ЕАД–нефактурирани приходи (приложение 34.2)	47,267	18,065
	100,239	**67,772**

11. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	31 декември 2021 г. '000 лв.	31 декември 2020 г. '000 лв.
Парични средства в брой	2	2
Парични средства в банкови сметки	47,413	58,751
Пари и парични еквиваленти	**47,415**	**58,753**

Към 31 декември 2021 г. пари и парични еквиваленти на стойност 46,902 хил. лв. са деноминирани в евро (2020: 57,790 хил. лв.). Всички останали пари и парични еквиваленти са деноминирани в лева.

12. Собствен капитал

12.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 2,659,436 на брой напълно платени обикновени акции с номинална стойност в размер на 77 лв. за акция (2020 г. – 77 лв. за акция). Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

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

	31 декември 2021 г. Брой акции	31 декември 2021 г. %	31 декември 2020 г. Брой акции	31 декември 2020 г. %
КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л., Люксембург	1,941,388	73%	1,941,388	73%
НЕК ЕАД	718,048	27%	718,048	27%
	2,659,436	**100%**	**2,659,436**	**100%**

12.2. Резерви

Към 31 декември 2021 г. Дружеството има резерви в общ размер на 14,407 хил. лв (2020: 10,700 хил. лв), включващи:

Законови резерви
Към 31 декември 2021 г. Дружеството има законови резерви в размер на 20,477 хил. лв. (2020 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 Приложение 16.2, 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 31.12.2020 г. отрицателният резерв за хеджиране на парични потоци е в размер на 6,330 хил. лв.

Други резерви
Към 31 декември 2021 г. Дружеството е формирало други резерви, състоящи се от отрицателни преоценки по планове с дефинирани доходи и други резерви на обща отрицателна стойност от 4,014 хил. лв. (2020 г.: отрицателен размер от 3,447 хил. лв.). Отрицателните преоценки по планове с дефинирани доходи са в размер на 4,122 хил. лв. към 31 декември 2021 г. (2020 г.: 3,555 хил. лв.)

12.3. Неразпределена печалба

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

13. Пасиви по лизинг

	31 декември 2021 г.	1 януари 2021 г.
	'000 лв.	'000 лв.
Краткосрочни пасиви по лизинг	152	226
Дългосрочни пасиви по лизинг	-	137
	152	363

	Към 31 декември 2021 г.		Към 1 януари 2021 г.	
	Минимални лизингови плащания	Настояща стойност на лизинговите плащания	Минимални лизингови плащания	Настояща стойност на лизинговите плащания
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
До 1 година	154	152	226	226
Между 1 и 5 години	-	-	153	137
	154	152	379	363
Финансови разходи	(2)	-	(16)	-
Настояща стойност	**152**	**152**	**363**	**363**

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

	МСФО 16 2021 г.	МСФО 16 2020 г.
	'000 лв.	'000 лв.
Амортизация на активи с право на ползване (по клас активи):		
Сгради	205	204
Общо разход за амортизация	205	204
Разход за лихви по пасиви по лизинг (включен във финансовите разходи)	13	23
Разход, свързан с краткосрочен лизинг и лизинг с ниска стойност	433	444
Общо разходи свързани с договори за лизинг	651	671

Следните суми са признати в отчета за паричните потоци:

	МСФО16 2021 г.	МСФО16 2020 г.
	'000 лв.	'000 лв.
Изходящ паричен поток от договори за лизинг (МСФО 16) – финансова дейност		
Главница	211	200
Лихва	13	23
	224	223
Изходящ паричен от договори за лизинг – оперативна дейност	433	444
Общо изходящ паричен поток	657	667

14. Провизии

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

	Възстановяване на площадката '000 лв.	Провизии за възстановяване на разходи за персонал '000 лв.	Други провизии '000 лв.	Общо '000 лв.
Балансова стойност към 1 януари 2021 г.	16,915	6,073	80	23,068
Допълнителни провизии	-	1,178	146	1,324
Използвани /освободени суми	-	(420)	-	(420)
Ефект от дисконтиране	1,403	-	-	1,403
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	**18,318**	**6,831**	**226**	**25,375**
От които – текущи	-	642	226	868
От които – нетекущи	18,318	6,189	-	24,507

	Възстановяване на площадката '000 лв.	Провизии за възстановяване на разходи за персонал '000 лв.	Други провизии '000 лв.	Общо '000 лв.
Балансова стойност към 1 януари 2020 г.	15,543	6,684	80	22,307
Допълнителни провизии	-	644	-	644
Използвани /освободени суми	-	(1,255)	-	(1,255)
Ефект от дисконтиране	1,372	-	-	1,372
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	**16,915**	**6,073**	**80**	**23,068**
От които – текущи	-	514	80	594
От които – нетекущи	16,915	5,559	-	22,474

14. Провизии (продължение)

Провизия за възстановяване на площадката
Провизията за възстановяване на площадката, в размер на 18,318 хил. лева (2020 г: 16,915), 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 2021 г. дисконтовият процент е 0.49%, като е използван публикуваният процент за българските държавни ценни книжа (2020: използван е WACC в размер на 8.8%).

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

Провизията за възстановяване на площадката е преизчислена към 31 декември 2021 г., като са използвани актуални цени на услугите, необходими за изпълнението на съответните възстановителни дейности. Срокът на провизията също е преразгледан и удължен до 31 декември 2026 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 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.

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.

14. Провизии (продължение)

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

	31 декември 2021 г. '000 лв.	31 декември 2020 г. '000 лв.
Нетекущи:		
Обезщетения за пенсиониране по Кодекса на труда и КТД	5,897	5,305
Обезщетения при пенсиониране по болест по КТ и КТД	292	254
Нетекущи пенсионни задължения към персонала	**6,189**	**5,559**
Текущи:		
Обезщетения за пенсиониране по Кодекса на труда и КТД	642	514
Текущи пенсионни задължения към персонала	**642**	**514**
Общо пенсионни задължения към персонала	**6,831**	**6,073**

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

	31 декември 2021 г. '000 лв.	31 декември 2020 г. '000 лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	6,073	6,684
Разходи за текущ трудов стаж	518	582
Разходи за лихви	30	62
Преоценки по планове с дефинирани доходи	630	(378)
Изплатени обезщетения на персонала	(420)	(877)
Провизии за пенсиониране в края на годината	**6,831**	**6,073**

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

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Дисконтов процент	0.6%	0.5%
Очакван процент на увеличение на заплатите	3%-7%	2.30%-4.12%
Средна възраст на пенсиониране – мъже	63	63
Средна възраст на пенсиониране – жени	60	60
Степен на оттегляне на персонала	0-4%	0-4%

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

Други провизии

Другите провизии на Дружеството основно са свързани с почистването на река Соколица и със съдебен спор с доставчик на материали и резервни части за Дружеството.

15. Заеми

Заемите на Дружеството включват финансови пасиви, както следва:

	Текущи		Нетекущи	
	2021 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.	2021 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.
Заем в евро, отчитан по амортизирана стойност	58,448	55,761	60,491	118,197
Общо заеми	**58,448**	**55,761**	**60,491**	**118,197**

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

	2021 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.
Нетекущи		
Усвоени заеми по номинална стойност	60,861	119,033
Намалени с: неамортизирани разходи	(370)	(836)
Усвоени заеми по амортизирана стойност	**60,491**	**118,197**
Текущи		
Усвоени заеми по номинална стойност	58,172	55,601
Начислени такси	509	742
Намалени с: неамортизирани разходи	(233)	(582)
Усвоени заеми по амортизирана стойност	**58,448**	**55,761**
	118,939	**173,958**

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

	Номинална стойност		Амортизирана стойност	
	2021 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.	2021 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.
Заем в евро	119,033	174,634	118,939	173,958
Общо заеми	**119,033**	**174,634**	**118,939**	**173,958**

Договорът за заем, гарантиран от САЧЕ, е подписан на 19.09.2006 г. между Дружеството и Заемодателите на заема, гарантиран от САЧЕ. Към 31.12.2021 г. по заема има само един заемодател – Сосиете Женерал, Франция. Основният заем е на стойност 450 млн. евро и няма допълнителна кредитна линия. Към 31.12.2021 г. и 31.12.2020 г. дължимата главница по заема е съответно в размер на 119,033 хил. лв. (60,861 хил. евро) и 174,634 хил. лв. (89,289 хил. евро). Лихвата по заема е променлива и към 31.12.2021 г. се изчислява като сума на 6-месечен EURIBOR и надбавка от 0.125%. Няма платени или начислени лихви през 2021 г. и 2020 г., тъй като съвкупния лихвен процент по заема е нула. Заемът следва да се погаси съгласно погасителен план с дата на изплащане на финална погасителна вноска на 31.07.2023 г.

15. Заеми (продължение)

Договорът за заем дефинира позитивни и негативни условия и определя различни събития, представляващи неизпълнение. Позитивните условия включват задължения на Дружеството да поддържа подходящо застрахователно покритие, да гарантира сигурността на активите, да управлява споразумения за хеджиране и други. Основните негативни условия не позволяват на Дружеството да развива друга дейност, освен тази по проекта „Марица Изток 3", поставят рестрикции за последващи заеми и за намаляване на капитала. Дружеството има за задължение да съблюдава и да не нарушава определени съотношения както следва:

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

Към 31.12.2021 г. Дружеството не е в нарушение на клаузите по договора за заем.

16. Оценяване по справедлива стойност

16.1. Оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти

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

В съответствие с йерархията на справедливата стойност, описана в Приложение 3.10.3, деривативните финансови инструменти към 31 декември 2021 г. са на стойност 2,284 хил.лв (2020 г.: 7,034 хил.лв) и са представени по справедлива стойност на второ ниво.

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

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

16.2. Деривативен финансов инструмент

Дружеството използва само един деривативен финансов инструмент, договор за лихвен суап, за хеджиране на парични потоци в съответствие с МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване". Неговата справедлива стойност към 31 декември 2021 г. е 2,284 хил.лв (2020 г.: 7,034 хил.лв).

16. Оценяване по справедлива стойност (продължение)

16.2. Деривативен финансов инструмент (продължение)

Договорът за суап се отнася до парични потоци, свързани с лихвените плащания по заема, гарантиран от САЧЕ, прогнозирани за периода до януари 2023 г. Договорът за суап покрива целия период на заема и 70.6% от дължимата главница по заема, гарантиран от САЧЕ, оповестен в Приложение 15.

През 2021 г. нетният ефект от хеджиране на паричните потоци след данъци е положителен в размер на 4,274 хил. лв. и е признат в другия всеобхватен доход (за 2020 г.: положителен, в размер на 5,780 хил. лв.). Кумулативният финансов резултат, отчетен в собствения капитал като хеджинг резерв, възлиза на загуба в размер на 2,056 хил. лв. (за 2020 г.: загуба в размер на 6,330 хил. лв.).

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

17. Търговски и други задължения

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

	31 декември 2021 г. '000 лв.	31 декември 2020 г. '000 лв.
Търговски задължения		
Задължения за въглища	10,553	7,000
Начисления за CO2 емисии	692,096	258,935
КонтурГлобал Оперейшънс България АД	6,555	10,492
Statkraft Markets GmbH (за CO2 емисии)	-	39,050
Други търговски задължения	28,769	22,565
	737,973	**338,042**
Други задължения		
Данъчни задължения	24,437	11,169
Задължения към персонала	2,197	1,160
	26,634	**12,329**
	764,607	**350,371**

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

Задълженията за въглеродни емисии са свързани със задълженията на Дружеството по Наредбата за организацията и контрола по изпълнението на националния план за инвестиции за периода 2013 г. – 2021 г. и по чл. 131з, ал. 1 от Закона за опазване на околната среда, съгласно който операторите на инсталации, притежаващи разрешително за емисии на парникови газове, са длъжни до 30 април на всяка година да предават квоти, равняващи се на общото количество емисии, определени от съответната инсталация през предходната година чрез представяне на верифициран доклад.

17. Търговски и други задължения (продължение)

През 2021 г., изпуснатите в атмосферата емисии CO2 на КонтурГлобал Марица Изток 3 АД са 6,377,280 тона (за 2020 г.: 5,312,942 тона CO2). Признатото задължение за въглеродни емисии е в размер на 692,096 хил. лв., изцяло краткосрочно (2020: 258,935 хил. лв).

Данъчните задължения към 31.12.2021 г. се състоят от ДДС за внасяне в размер на 24,426 хил. лв. и данъци върху разходите по ЗКПО в размер на 11 хил. лева. Към 31.12.2020 г. задълженията са съответно ДДС за внасяне в размер на 11,158 хил. лв. и данъци върху разходите по ЗКПО в размер на 11 хил. лв..

Към 31 декември 2021 г. търговски и други задължения на стойност 4,254 хил. лв. са деноминирани в евро (2020: 47,647 хил. лв.), а такива на стойност 297 хил. лв. са деноминирани в други валути (2020: 250 хил. лв.). Всички останали задължения са деноминирани в лева.

18. Приходи от продажби

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

	2021 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.
Приходи от продажба на разполагаема мощност	245,895	244,714
Приходи от продажба на ел. енергия	911,145	440,576
Приходи от обновяване на NOx и SO2	5,290	5,290
Приходи от продажба на помощни услуги	5,647	5,391
	1,167,977	**695,971**

Приходите от продажби, в размер на 1,167,977 хил. лв. за 2021 г. (2020 г.: 695,971 хил. лв.), са признати основно по дългосрочен договор за продажба на електроенергия, сключен с основния клиент НЕК ЕАД на 13 юни 2001 г., със срок на договора до 15 години след датата на приключване на рехабилитацията (февруари 2024 г.).
Част от приходите от продажба на ел. енергия са приходите от CO2 емисии, които се фактурират към НЕК ЕАД. Техният размер за 2021 г. е 692,096 хил. лв. (2020 г. : 258,935 хил. лв).

Приходите от обновяване на NOx и SO2 се признават за определен период от време.

Всички други приходи се признават на текуща база, въз основа на реалните продадени количества разполагаемост, електроенергия или услуги.

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

18. Приходи от продажби (продължение)

Европейската директива за промишлените емисии, приета на 24 ноември 2010 г., влиза в сила на 6 януари 2011 г. С цел покриване на по-строгите изисквания на европейското законодателство и на българския Закон за чистотата на атмосферния въздух, в периода 2012-2016 г. Дружеството извърши капиталова инвестиция за модернизация и за намаляване на емисиите на серен диоксид – SO2, и азотни оксиди – NOx, („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, финасов 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 2016-2023 г.

Според изискванията на българското законодателство всички централи, които произвеждат електроенергия следва да внесат такса в размер на 5% от приходите във Фонд „Сигурност на електроенергийната система". Според условията на договора за изкупуване на електроергия (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 2021 г. сумата от 56,059 хил. лв. за тази такса е призната в намаление на приходите от НЕК (2020 г.: 33,180 хил. лв.).

19. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2021 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.
Приходи от продажба на текущи активи	401	262
Приходи от продажби към свързани лица	69	92
Приходи от продажба на нетекущи активи	27	-
Приходи от наеми	57	59
Приходи от продажба на услуги и други	77	21
	631	434

20. Разходи за материали

Разходите за материали на Дружеството включват:

	2021 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.
Разходи за въглища	(155,167)	(130,450)
Разходи за варовик	(15,518)	(12,638)
Разходи за резервни части	(6,678)	(4,020)
Разходи за мазут	(3,725)	(2,210)
Разходи за други материали	(3,508)	(3,694)
	(184,596)	**(153,012)**

21. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги на Дружеството включват:

	2021 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.
Услуги по споразумение с компанията – оператор	(31,688)	(33,384)
Услуги по текуща и основна поддръжка	(16,784)	(18,224)
Застраховки	(4,068)	(3,300)
Услуги по депониране на отпадъци	(3,028)	(2,642)
Цена достъп до електропреносната мрежа	(11,649)	(8,981)
Охрана, противопожарна защита и чистота	(2,804)	(2,914)
Юридически, консултантски и данъчни услуги	(3,915)	(3,570)
Услуги за независим финансов одит	(131)	(128)
Други разходи за външни услуги	(2,085)	(1,795)
	(76,152)	**(74,938)**

Налице е подписан договор между КонтурГлобал Марица Изток 3 АД (Собственик) и КонтурГлобал Оперейшънс България АД (Оператор), наречен "Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентрала КонтурГлобал Марица Изток 3". Съгласно предмета на Споразумението, Собственикът наема Оператора с цел опериране, поддържане и управление на Обекта - Електроцентрала „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-27 / 01.07.2021 г., цената за настоящия регулаторен период 01.07.2021 г. - 30.06.2022 г. е в размер на 2.42 лв./ МВч. Таксата се заплаща на Електроенергийния Системен Оператор на месечна база.

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

21. Разходи за външни услуги (продължение)

Възнаграждението на одиторското предприятие е за услуги за независим финансов одит. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30, ал. 1 на Закона за счетоводството, действащ за периода до 31 декември 2021 г. Посочените услуги за независим финансов одит включват услуги, свързани с преглед на финансова информация със специална цел, във връзка с изготвяне на междинни консолидирани финансови отчети на КонтурГлобал Плц към 30 юни 2021 г., на стойност 16 хил. лв. (2020 г.: 13 хил. лв.).

22. Разходи за персонала

Разходите за персонала на Дружеството включват:

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Разходи за заплати	(2,720)	(2,861)
Разходи за бонус	(2,052)	(290)
Разходи за социални и здравни осигуровки	(244)	(262)
Разходи за неизползван отпуск	(187)	(215)
Други разходи за персонала	(83)	(65)
	(5,286)	**(3,693)**

23. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2021 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.
Разходи за ел.енергия за собствени нужди	(2,427)	(1,949)
Разходи за местни и други данъци, такси и санкции	(998)	(926)
Разходи за дарения	(689)	(434)
Други разходи	(829)	(49)
	(4,943)	**(3,358)**

24. Финансови приходи и разходи

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

	2021 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.
Разходи за лихви от хеджиране на парични потоци	(4,713)	(6,923)
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност	(2,208)	(3,077)
Разходи за лихви от дисконтиране на провизия	(1,403)	(1,372)
Разходи за лихви по пасиви за лизинг	(13)	(23)
Загуби от валутни преоценки	(112)	(114)
Други финансови разходи	(529)	(673)
Финансови разходи	**(8,978)**	**(12,182)**

24. Финансови приходи и разходи (продължение)

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

	2021 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.
Приходи от лихви	1,047	1,155
Печалба от валутни преоценки	58	99
Финансови приходи	**1,105**	**1,254**

25. Разходи за данъци върху дохода

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

	2021 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	121,230	118,099
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(12,123)	(11,810)
Данъчен ефект от:		
Постоянни данъчни разлики	(38)	(10)
Обезценка на отсрочен данък за разграничими активи	(3,015)	-
Общо разход за данъци върху дохода	**(15,176)**	**(11,820)**
Текущ корпоративен данък	(15,291)	(16,399)
Отсрочен данък (Приложение 8)	115	4,579
Разходи за данъци върху дохода	**(15,176)**	**(11,820)**

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

26. Дивиденти

През 2021 г. Дружеството е разпределило на своите собственици дивиденти в размер на 113,000 хил. лв. (2020 г.: 115,000 хил. лв.). Тази сума представлява плащане в размер на 42.49 лв. на акция (2020 г.: 43.24 лв. на акция). Не се дължи данък върху дивидентите за български юридически лица и чуждестранни юридически лица от ЕС.

27. Промени в оборотния капитал

	2021 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.
Промени в инвентара	(389,146)	11,565
Промени в авансовите плащания	(531)	(692)
Промени в търговските и други вземания	(62,970)	(15,386)
Промени в търговските и други задължения	417,657	(43,899)
Промени в приходи за бъдещи периоди	-	(163)
Промени в провизиите	274	(233)
Нетна промяна в оборотния капитал	**(34,716)**	**(48,808)**

27.1. Равнение на движенията на пасивите с паричните потоци от финансова дейност за 2021 г. и 2020 г.

	Заеми '000 лв.	Пасиви по лизинг '000 лв.	Лихвен суап '000 лв.	Резерви '000 лв.	Печалби и загуби '000 лв.	Общо '000 лв.
Салдо на 01 януари 2021 г.	**173,958**	**363**	**9,627**	**10,700**	**123,008**	**317,656**
Парични потоци	(57,227)	(224)	(5,657)	-	(29,665)	(92,773)
Изменения в справедливите стойности	-	-	(4,749)	-	-	(4,749)
Разходи за лихви	2,208	13	4,713	-	-	6,934
Всеобхватен доход	-	-	-	3,707	106,054	109,761
Безналични сделки	-	-	-	-	(83,335)	(83,335)
Салдо на 31 декември 2021г.	118,939	152	3,934	14,407	116,062	253,494

	Заеми '000 лв.	Пасиви по лизинг '000 лв.	Лихвен суап '000 лв.	Резерви '000 лв.	Печалби и загуби '000 лв.	Общо '000 лв.
Салдо на 01 януари 2020 г.	**226,208**	**557**	**16,976**	**4,580**	**131,729**	**380,050**
Парични потоци	(55,327)	(223)	(7,850)	-	(20,088)	(83,488)
Изменения в справедливите стойности	-	6	(6,422)	-	-	(6,416)
Разходи за лихви	3,077	23	6,923	-	-	10,023
Всеобхватен доход	-	-	-	6,120	106,279	112,399
Безналични сделки	-	-	-	-	(94,912)	(94,912)
Салдо на 31 декември 2020г.	173,958	363	9,627	10,700	123,008	317,656

28. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците и други, описани по-долу. Юридическо лице или друго правно образувание, чрез което непряко се упражнява контрол върху Дружеството, по смисъла на Закона за мерките срещу изпиране на пари (ЗМИП) е КонтурГлобал Плц, публично акционерно дружество със седалище във Великобритания, с адрес - Лондон W1K 6SS, 116 Park Street, Park House, 7th Floor . Действителен собственик - физическо лице, когато не може да се установи друго лице като действителен собственик, съгласно ЗМИП, е Красимир Великов Ненов, изпълняващ длъжността на висш ръководен служител по смисъла на ЗМИП.

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

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

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

28.1. Сделки със собствениците

	2021 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на разполагаема мощност, ел.енергия и помощни услуги на НЕК ЕАД - собственик със значително влияние (вкл. продажби без ефект върху приходите – виж Приложение 18)	1,224,448	729,412

Част от продажбите на НЕК през 2021 г., на стойност 56,470 хил. лв. (2020: 33,441 хил. лв.), поради своя характер и условията на СИЕ, не са отчетени като приходи. Сумата включва основно фактурирани суми към НЕК за таксата в размер на 5% от приходите за Фонд „Сигурност на електроенергийната система" – виж Приложение 18.

Покупки на стоки и услуги		
- покупки на ел.енергия от НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	477	490
Дивиденти		
- НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	30,510	31,050
- КонтурГлобал България Холдингс С.ар.л.	82,490	83,950
Предоставени парични депозити		
КонтурГлобал България Холдингс С.ар.л.	55,195	52,825

28. Сделки със свързани лица (продължение)

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

	2021 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.
Продажби		
- Префактуриране на разходи на други свързани лица	458	274
	458	274

	2021 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.
Покупки на стоки и услуги		
- Мини Марица Изток ЕАД – покупка на въглища по СДВЛ, транспорт отпадъци, услуги	157,759	133,378
- Услуги по споразумение за Експлоатация и поддръжка от КонтурГлобал Оперейшънс България АД	31,688	33,384
- Електроенергиен Системен Оператор ЕАД – услуги, свързани с ползване на електропреносната мрежа	11,848	9,145
- Други свързани лица	608	506
	201,903	176,413

28.3. Сделки с ключов управленски персонал

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

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2021 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения, вкл. заплати, осигуровки и бонуси	1,883	1,440
Общо възнаграждения	1,883	1,440

29. Разчети със свързани лица в края на годината

	2021 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.
Текущи вземания от:		
- собственици със значително влияние НЕК ЕАД – вземания по СИЕ	100,239	67,772
- други свързани лица под общ контрол КонтурГлобал България Холдингс С.ар.л – предоставен паричен депозит	55,195	52,825
Други свързани лица	308	215
Общо вземания от свързани лица	155,742	120,812

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

Текущи задължения към:	2021 г. '000 лв.	2020 г. '000 лв.
- собственици		
НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	34	23
- свързани лица под контрола на държавата		
- Мини Марица Изток ЕАД –задължения по СДЛВ	10,553	7,000
- Електроенергиен Системен Оператор ЕАД – задължения по услуги, свързани с ползване на електропреносната мрежа	1,529	1,087
- други свързани лица под общ контрол		
КонтурГлобал Оперейшънс България АД – задължения по „Споразумение за експлоатация и поддръжка"	13,386	16,565
- В това число сумата, свързана с провизията за възнаграждения при пенсиониране	*6,831*	*6,073*
Други свързани лица	350	313
Общо задължения към свързани лица	**25,852**	**24,988**

30. Безналични сделки

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

- Дружеството е прихванало задължения за дивиденти с търговски вземания от НЕК ЕАД в размер на 30,510 хил. лв. (2020: 31,050 хил. лв.);
- Дружеството е прихванало задължения за дивиденти, платими на ContourGlobal Bulgaria Holdings S.ar.l, срещу вземания от ContourGlobal Bulgaria Holdings S.ar.l за предоставен паричен депозит в размер на 52,825 хил. лв. (през 2020 г. Дружеството е прихванало задължения за дивиденти, платими на ContourGlobal Bulgaria Holdings S.ar.l, срещу вземания от ContourGlobal Bulgaria Holdings S.ar.l за предоставен паричен депозит в размер на 63,862 хил. лв).

31. Договорни ангажименти

Споразумение за доставка на лигнитни въглища (СДЛВ)

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

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

31. Договорни ангажименти (продължение)

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

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

Период	Минимално количество съгл. СДЛВ *хиляди еквивалентни тона*	Общо ангажимент за периода *хиляди еквивалентни тона*	Цена на еквивалентен тон (на база 2021 г.)* лв.	Общо '000 лв.
2022 – 2023	6,187	12,374	16.50	204,171
2024	1,031	1,031	16.50	17,014
		13,405		221,185

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

През 2021 г. Дружеството е закупило от ММИ лигнитни въглища в размер на 8,778 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 4,959 ГВч., което е по-високо от минимално договорените 3,489 ГВч., съгласно същия договор, които включват и плащания за въглища.

Договор за продажба на ел.енергия

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

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

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

32. Условни пасиви и условни активи

Залози

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

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

Освен това, Дружеството е заложило сумите по своите разплащателни сметки в лева и валута (с изключение на сметки за разпределение на дивиденти) в полза на банките кредитори. Към 31.12.2021 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 31.12.2021 г. Дружеството има издадена банкова гаранция от ДСК АД, в полза на Електроенергиен Системен Оператор ЕАД (ЕСО), в размер на 2,482 хил. лв. - за обезпечаване на вземанията на ЕСО ЕАД по Договор за достъп и пренос през електропреносната мрежа.

33. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Прил.	31 декември 2021 г. '000 лв.	31 декември 2020 г. '000 лв.
Кредити и вземания:			
Нетекущи активи			
Блокирани парични средства	7	31,398	31,498
Текущи активи			
Търговски вземания	10	156,122	121,264
Пари и парични еквиваленти	11	47,415	58,753
		234,935	**211,515**

33. Категории финансови активи и пасиви (продължение)

Финансови пасиви	Прил.	31 декември 2021 г. '000 лв.	31 декември 2020 г. '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Нетекущи пасиви:			
Заеми	15	60,491	118,197
Пасиви по лизинг	13	-	137
Текущи пасиви:			
Заеми, в т.ч. – начислени лихви и такси по заеми	15	58,448	55,761
Пасиви по лизинг	13	152	226
Начислени лихви по суап	-	1,650	2,593
Търговски и други задължения	17	45,877	79,107
		166,618	**256,021**
Деривативи, определени като хеджиращи инструменти на паричен поток (отчитани по справедлива стойност):			
Деривативи	16.2	2,284	7,034

Вижте Приложение 3.10 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности, са описани в Приложение 16. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в Приложение 34.

34. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение 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 Приложение 33. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от самото Дружество, с подкрепата на централната администрация на Групата 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.

34.1. Анализ на пазарния риск

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

34. Рискове, свързани с финансовите инструменти (продължение)

34.1. Анализ на пазарния риск (продължение)

34.1.1. Валутен риск

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

34.1.2. Лихвен риск

Дружеството е приело политика, съгласно която поне 65 % от неговата експозиция към промяна на лихвените проценти по заемите да е на база на фиксиран процент. За тази цел Дружеството е сключило лихвен суап в евро със Сосиете Женерал и е хеджирало 70.6% от паричните потоци за лихвени плащания по заем, гарантиран от САЧЕ. Суапът покрива периода от януари 2009 г. до януари 2023 г., което е в съответствие с падежа на заема, гарантиран от САЧЕ и има суап процент, фиксиран на 4.068%.

Дружеството класифицира лихвените суапове като инструменти, използвани за хеджиране на паричните потоци и тества тяхната ефективност ретроспективно и проспективно в края на всяко тримесечие. Към датата на финансовия отчет лихвеният профил на лихвоносните инструменти на Дружеството е, както следва:

	31 Декември 2021 г. '000 лв.	31 Декември 2020 г. '000 лв.
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови пасиви	(2,284)	(7,034)
	(2,284)	**(7,034)**
Инструменти с променлива лихва		
Финансови пасиви	(118,939)	(173,958)
	(118,939)	**(173,958)**

Представената по-долу таблица показва чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на другите компоненти на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти във връзка с лихвения суап в размер на +/- 1 базисна точка (за 2020 г. +/- 1 базисна точка). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на предположението, че всички останали променливи остават непроменени.

За 70.6% от хеджираните лихвени плащания, движенията, свързани с кредита и суапа не са отразени в чувствителността, тъй като те се компенсират взаимно. Движенията, свързани с останалата експозиция на справедливата стойност на суапа са показани по-долу:

	Нетен финансов резултат за годината '000 лв.		Собствен Капитал '000 лв.	
	+1 б.т.	-1 б.т.	+1 б.т	-1 б.т.
31 декември 2021 г.	-	-	(825)	816

34. Рискове, свързани с финансовите инструменти (продължение)

34.1. Анализ на пазарния риск (продължение)

34.1.2. Лихвен риск (продължение)

	Нетен финансов резултат за годината '000 лв.		Собствен Капитал '000 лв.	
	+1 б.т.	-1 б.т.	+1 б.т	-1 б.т.
31 декември 2020 г.	-	-	(740)	710

34.2. Анализ на кредитния риск

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

	Прил.	31 декември 2021 г. '000 лв.	31 декември 2020 г. '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:			
Търговски и други вземания	10	156,122	121,264
Блокирани парични средства	7	31,398	31,498
Пари и парични еквиваленти	11	47,415	58,753
Балансова стойност		**234,935**	**211,515**

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 търговските вземания са били просрочени. Възрастовата структура на просрочените вземания от НЕК ЕАД е следната:

	31 декември 2021 г. '000 лв.	31 декември 2020 г. '000 лв.
Повече от 1 година - фактурирани	23,470	23,470
Повече от 1 година - нефактурирани	5,126	-
Общо	**28,596**	**23,470**

Просрочените вземания от НЕК, в размер на 28,596 хил. лв., са свързани с фактурирани и нефактурирани приходи за обновяване на NOx и SO2.

34. Рискове, свързани с финансовите инструменти (продължение)

34.2. Анализ на кредитния риск (продължение)

През периода 2012 г. - 2016 г. Дружеството е направило екологична капиталова инвестиция за подобрения, изисквани от законодателството на Европейския съюз и от Закона за защита на въздуха, във връзка с по-строгия контрол на емисиите на NOx и SO2.
НЕК 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.

Към 31 декември 2021 г. между Дружеството и НЕК ЕАД е налице висящо арбитражно производство по спор, възникнал от отказ от плащане от страна на НЕК на договорени суми за възстановяване, които се дължат на Дружеството във връзка с модернизацията на ТЕЦ КонтурГлобал Марица Изток 3, която Дружеството направи с цел привеждане на дейността си в съответствие с променените изисквания на законодателство за опазване на околната среда, приложимо в България. Дружеството е предявило към НЕК иск за плащане на главница от 19,086,086 евро (с вкл. ДДС), лихва за забава от съответните падежни дати до датата на финалното изплащане на задължението, както и всички разноски, свързани с арбитражното производство.

След 31 декември 2021 г. Арбитражният съд издаде частично финално решение във връзка с висящото арбитражно производство. За повече информация вижте Приложение 36.

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

34.3. Анализ на ликвидния риск

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

34. Рискове, свързани с финансовите инструменти (продължение)

34.3. Анализ на ликвидния риск (продължение)

Към 31 декември 2021 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2021 г.	Балансова стойност '000 лв.	Договорен паричен поток '000 лв.	Под 1 година '000 лв.	1 – 5 години '000 лв.
Недеривативни финансови задължения				
Гарантирани банкови заеми	118,939	(120,563)	(59,232)	(61,330)
Пасиви по лизинг	152	(153)	(153)	-
Търговски и други задължения	45,877	(45,877)	(45,877)	-
Суап лихвени задължения	1,650	(1,650)	(1,650)	-
Деривативни финансови задължения				
Лихвен суап, използван за хеджиране	2,284	(3,442)	(2,860)	(582)
	168,902	**(171,685)**	**(109,772)**	**(61,912)**

31 декември 2020 г.	Балансова стойност '000 лв.	Договорен паричен поток '000 лв.	Под 1 година '000 лв.	1 – 5 години '000 лв.
Недеривативни финансови задължения				
Гарантирани банкови заеми	173,958	(177,790)	(57,227)	(120,563)
Пасиви по лизинг	363	(379)	(226)	(153)
Търговски и други задължения	79,107	(79,107)	(79,107)	-
Суап лихвени задължения	2,593	(2,593)	(2,593)	-
Деривативни финансови задължения				
Лихвен суап, използван за хеджиране	7,034	(8,479)	(5,037)	(3,442)
	263,055	**(268,348)**	**(144,190)**	**(124,158)**

Стойностите, оповестени в таблицата 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.

35. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на коригирания собствен капитал към общата сума на пасивите.
Дружеството определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал, представени в отчета за финансовото състояние, и намалени с хеджирания на парични потоци, признати в другия всеобхватен доход.
Общата сума на пасива се получава като сума от текущите и нетекущи пасиви, представени в баланса на Дружеството.
Целта на Дружеството е да поддържа съотношението на капитала към общата сума на пасивите от минимум 25:75 (или 1:3).

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, 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 2021 г. '000 лв.	31 декември 2020 г. '000 лв.
Собствен капитал	335,246	338,485
- Суми, признати в собствения капитал, отнасящи се до хеджирания паричен поток	2,056	6,330
Коригиран капитал	**337,302**	**344,815**
Текущи пасиви	826,716	411,145
Нетекущи пасиви	99,083	159,346
Обща сума на пасива	**925,799**	**570,491**
Съотношение на коригиран капитал към пасив	**1:2.70**	**1:1.70**

Намалението на съотношението се дължи главно на увеличение на текущите пасиви Дружеството през 2021 г. в сравнение с 2020 г. и на по-малкото намаление на нетекущите му пасиви през 2021 г. в сравнение с 2020 г.
Текущите пасиви на Дружеството са се увеличили основно вследствие на увеличението на търговските и другите му задължения към 31 декември 2021 г. Нетекущите пасиви на Дружеството са намалели основно в резултат на намалението на дългосрочните заеми и деривативните финансови инструменти към 31 декември 2021 г.
Дружеството е спазило условията във връзка със своите договорни задължения, включително поддържането на определени капиталови съотношения.

36. Събития след датата на баланса

На 8 февруари 2022 г. Арбитражният съд издаде частично финално решение, с което задължава НЕК ЕАД да плати на Дружеството сумата от 10 милиона евро, отхвърли иска на Дружеството за 7.1 милиона евро и остави въпросите, свързани с ДДС, лихви и разноски да бъдат разрешени с окончателното решение. По отношение на иска на Дружеството за оставащите 7.1 милиона евро от капиталовата сума на инвестицията и елемента за възвръщаемост на инвестицията от цялата инвестирана сума, това, че Трибуналът отхвърли тази част от иска не засяга правото на Дружеството да потърси сумата в бъдеще на същото или на друго правно основание.

По отношение на конфликта в Украйна, Дружеството оцени въздействието му върху дейността си и счита, че няма съществена експозиция към Русия или Украйна.

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

37. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2021 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 14 март 2022 г.