

Доклад на независимия одитор
Годишен доклад за дейността
Финансов отчет

КонтурГлобал Оперейшънс България АД
31 декември 2017 г.



Съдържание

	Страница
Доклад на независимия одитор	-
Годишен доклад за дейността	3-7
Отчет за финансовото състояние	8-9
Отчет за всеобхватения доход	10
Отчет за промените в собствения капитал	11
Отчет за паричните потоци	12
Пояснения към финансовия отчет	13-35



Доклад на независимия одитор

До акционерите на „КонтурГлобал Оперейшънс България“ АД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на КонтурГлобал Оперейшънс България АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

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

Независимост

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

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, 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 степенята, 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 доклада 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, приложим в България.

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

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

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството 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.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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



Анна Ботева
Регистриран одитор



Джок Нюнан
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

2 април 2018
София, България



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ЗА ДЕЙНОСТТА НА КОНТУРГЛОБАЛ ОПЕРЕЙШЪНС БЪЛГАРИЯ АД ЗА 2017 г.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Обща информация за Дружеството

„КонтурГлобал Оперейшънс България” АД (наричана по-долу “Компанията” или “Дружеството”) е регистрирано като акционерно дружество, чиито акции не се търгуват публично. “КонтурГлобал Оперейшънс България” АД е дружество със седалище в България, регистрирано в търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 123559633, с адрес на управление: с. Медникарово 6294, община Гълъбово, област Стара Загора, Електроцентра „КонтурГлобал Марица Изток 3”.

Дружеството е учредено през 2001 г. с цел да оперира и поддържа топлоелектрическата централа “КонтурГлобал Марица Изток 3”, разположена в близост до гр. Стара Загора, България.

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

Краен собственик на Дружеството е Reservoir Capital Group, инвестиционен фонд базиран в Съединените американски щати. Няма физическо лице, което ултимативно да контролира фонда.

Основната дейност на „КонтурГлобал Оперейшънс България” АД е свързана с опериране и поддръжка на ТЕЦ „КонтурГлобал Марица Изток 3”, както и всяка друга дейност, отнасяща се до производство, пренос или разпределение на електрическа енергия, включително инженерингова дейност, опериране и поддръжка на оборудването за производство на електрическа енергия на ТЕЦ „КонтурГлобал Марица Изток 3” и на всякакви съоръжения, обслужващи това оборудване.

Оперативен и финансов преглед на дейността на Дружеството през 2017 г.

През 2017 г. **приходите от дейността** са в размер на 29,856 хил. лв., което представлява увеличение с 4% спрямо 2016 г. Увеличението се дължи основно на две причини. От една страна – на по-високия размер, спрямо 2016 г., на приходите, свързани с персонала, а от друга – на по-ниския размер, спрямо 2016 г., на годишната такса за управление, която се плаща на Дружеството от „КонтурГлобал Марица Изток 3” АД, съгласно условията на сключеното между тях Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентра „КонтурГлобал Марица Изток 3”.

Приходите, свързани с персонала, като част от приходите от дейността, през 2017 г. са в размер на 22,396 хил. лв., което представлява увеличение с 6.6% спрямо 2016 г. Увеличението се дължи основно на увеличаване спрямо 2016 г. на разходите, свързани с персонала, които се фактурират и плащат на Дружеството от „КонтурГлобал Марица Изток 3” АД, съгласно условията на сключеното между тях Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентра „КонтурГлобал Марица Изток 3”, като резултат от увеличението на средно списъчен брой на персонала през 2017 г. в сравнение с 2016 г.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Оперативен и финансов преглед на дейността на Дружеството през 2017 г. (продължение)

Печалбата от дейността е в размер на 5,269 хил. лв., което представлява намаление със 21 хил. лв. или 0.4% спрямо 2016 г. Основната причина за това е по-ниския размер, спрямо 2016 г., на годишната такса за управление, която се плаща на Дружеството от „КонтурГлобал Марица Изток 3” АД, съгласно условията на сключеното между тях Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентра „КонтурГлобал Марица Изток 3”.

Нетната печалба е в размер на 4,764 хил. лв. спрямо 4,805 хил. лв. през 2016 г., като намалението е основно вследствие на посочените по-горе причини.

Инвестираният капитал е в размер на 4,908 хил. лв. към 31 декември 2017 г., 100 % от който е финансиран чрез собствен капитал.

Оперативен преглед на дейността

Към 31 декември 2017 г. в Дружеството работят общо 425 служители. През 2017 г. по естествени причини са напуснали 35 души, а са били новоназначени на работа 47 души. Тъй като Дружеството експлоатира и поддържа ТЕЦ „КонтурГлобал Марица Изток 3”, собственост на „КонтурГлобал Марица Изток 3” АД, съгласно условията на Споразумението за експлоатация и поддръжка, основните параметри на дейността му се отъждествяват с показателите, определящи работата на ТЕЦ „КонтурГлобал Марица Изток 3”. Тези параметри за 2017 г., в сравнение с 2016 г., са представени по-долу:

	2017	2016		2017-2016
Нетна разполагаема мощност (MW)	808	808	-	0%
Обща разполагаемост (GWh)	6,003	6,168	(165)	(2.67%)
Произведена нетна ел.енергия (GWh)	4,158	3,607	551	15.28%
Обща разполагаемост в %	84.82%	86.90%	-	(2.08%)
Натоварване на мощностите	58.74%	50.81%	-	7.93%

През 2017 г. няма промяна в нетната разполагаема мощност на Централата. Постигнатата обща разполагаемост на мощностите е с 2.67% по-ниска в сравнение с 2016 г., поради повечето принудителни престои, частично компенсирани от по-малкото престои, дължащи се на планирани ремонти. През 2017 г. производството на електроенергия значително се увеличава поради по-високото ниво на натоварване на Централата, дължащо се на по-ниските температури и увеличеното потребление на електроенергия от домакинствата, на по-ниското производство на електроенергия от ВЕЦ и на по-високия износ на електроенергия. В резултат на това, произведената през 2017 г. електроенергия беше с 15.28% повече отколкото през 2016 г.

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

Основните финансови инструменти, които се отчитат в Дружеството, са търговските и други вземания и задължения, парите и паричните еквиваленти. Тяхната оценка е приблизително равна на справедливата им стойност към датата на баланса.

Преглед на рисковете, на които е изложено Дружеството

Ликвиден риск Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални условия, без да се реализират неприемливи загуби и без да се излага на риск репутацията на Дружеството.

Валутен риск Дружеството осъществява сделки (покупки) в чужда валута във връзка с доставка на технически, консултантски и други услуги, както и за покупка на работно облекло. Част от тези покупки са деноминирани в евро. Валутният риск за тези покупки, свързан с възможни колебания в курса на чуждестранната валута, е минимален поради наличие на фиксиран обменен курс на еврото към лева, определен от БНБ. Част от транзакциите, свързани с доставчици, са деноминирани в британски лири или щатски долари, където съществува риск от колебания във валутния курс. Поради несъществената им стойност, спрямо всички разходи на Дружеството, Ръководството няма специфична политика по управление на валутния риск по отношение на тези транзакции.

Кредитен риск Вземанията на Дружеството са предимно от “КонтурГлобал Марица Изток 3” АД (свързано лице) и се погасяват редовно, съгласно условията на Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентраля “КонтурГлобал Марица Изток 3”. Ръководството смята, че кредитният риск е минимален.

Лихвен риск Дружеството не е изложено на лихвен риск, поради липсата на кредити или друг тип лихвено финансиране.

III. ЗНАЧИМИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

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

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

Дружеството предвижда стабилно развитие през следващия петгодишен период и продължаващо оптимизиране на персонала по отношение на структура, образователни и квалификационни изисквания.

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

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

През 2017 г. КонтурГлобал Оперейшънс България АД не е придобивала и прехвърляла собствени акции. През периода акции на дружеството не са придобивани и не се притежават от едно лице за сметка на дружеството, нито от друго дружество, в което КонтурГлобал Оперейшънс АД пряко или непряко притежава мнозинство от правото на глас или върху което може пряко или непряко да упражнява контрол.

1. СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Членове

Съветът на директорите на Дружеството е в състав: Куинто Ди Фердинандо (Изпълнителен директор), Петьо Иванов, Красимир Ненов и Жан-Кристоф Жуиар - Буде.

Участие на членове на Съвета в управлението на други дружества

Куинто Ди Фердинандо участва в управлението на:

- КонтурГлобал Марица Изток 3 АД;
- Productora Energia de Boyaca S.A.S. E.S.P.;
- ContourGlobal Bonaire B.V.;
- Kramatorsk Teplo Energo LLC;
- TermoemCali I S.A. E.S.P.;
- Compania Electrica de Sochagota S.A. E.S.P.;
- ContourGlobal Solutions (Northern Ireland) Limited;
- ContourGlobal la Rioja, S.L.

Петьо Иванов участва в управлението на:

- Национална Електрическа Компания ЕАД;
- Български енергиен Холдинг ЕАД;
- Южен Поток България АД;
- Ай Си Джи Би АД.

Красимир Ненов е член на Съвета на директорите на КонтурГлобал Марица Изток 3 АД.

Жан-Кристоф Жуиар - Буде участва в управлението на:

- КонтурГлобал Марица Изток 3 АД;
- ContourGlobal Bulgaria Holding S.ar.l.;
- ContourGlobal Management France SAS;
- SFG Dakar Ltd;
- ContourGlobal Cap des Biches;
- ContourGlobal Terra Holdings S.ar.l.;
- ContourGlobal Power Holdings S.A.;
- Contour Global GP Ltd;
- ContourGlobal Beverages Solutions Africa B.V.;
- Kivu Watt Ltd;
- ContourGlobal Cap des Biches Senegal S.ar.l.;
- ContourGlobal Europe Limited;
- ContourGlobal Yield Ltd;
- ContourGlobal Management Inc;
- ContourGlobal la Rioja S.L.

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

1. СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Възнаграждение

Общата сума на възнагражденията, платени на членовете на Съвета на директорите през 2017 г., са в размер на 23 хил. лв.

Акции и облигации

Акционерният капитал на Дружеството е в размер на 50,000 лв. и е напълно внесен. Акционерният капитал е разделен на 500 обикновени поименни акции с номинал 100 лева на акция. Дружеството няма клонове.

През 2017 г. членовете на Съвета на директорите 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 2018 г. акционерите на Дружеството не възнамеряват да увеличават или намаляват уставния капитал.

Договорни отношения

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

Планирана стопанска политика през 2018 г. и очаквани инвестиции и развитие на персонала

През 2018 г. не се планират промени в прилаганата стопанска политика от ръководството на Дружеството. През годината не е планирано извършването на инвестиции, нито се очаква промяна по отношение прилаганата политика по развитието на персонала.

2. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

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

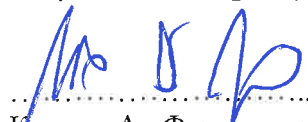
Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31.12.2017 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

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

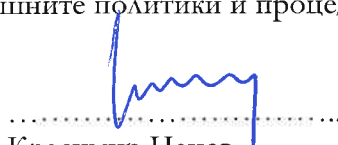
Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното стопанисване на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

3. КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

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



Кuinto Ди Фердинандо
Изпълнителен директор



Красимир Ненов
Член на Съвета на Директорите

27 март 2018 г.

Отчет за финансовото състояние

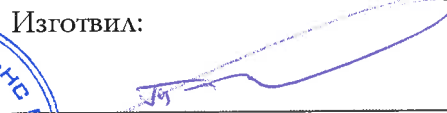
Активи (всички суми са в хиляди български лева)	Приложение	31 декември 2017	31 декември 2016
Нетекущи активи			
Дългосрочни вземания	5	4,537	3,389
Отсрочени данъчни активи	6	83	94
Общо нетекущи активи		4,620	3,483
Текущи активи			
Материални запаси	7	77	87
Търговски и други вземания	8	11,128	10,675
Авансови плащания		17	16
Пари и парични еквиваленти	9	161	402
Общо текущи активи		11,383	11,180
Общо активи		16,003	14,663

Финансовите отчети на страница 8-35 са одобрени от ръководството на дружеството на 27 март 2018 г. и подписани от:

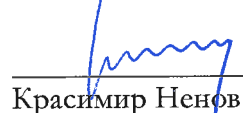
Изпълнителен директор:


К. Ди Фердинандо

Изготвил:


Т. Точев

Член на Съвета на Директорите:


Красимир Ненов

Заверил съгласно одиторския доклад:


Анна Ботева
Регистриран одитор
02 -04- 2018


Джок Нюнан
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
02 -04- 2018



Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви (всички суми са в хиляди български лева)	Приложение	31 декември 2017	31 декември 2016
Собствен капитал			
Акционерен капитал	10.1	50	50
Законови резерви	10.2	5	5
Неразпределена печалба	10.3	4,853	4,889
Общо собствен капитал		4,908	4,944
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Провизия за обезщетения при пенсиониране	11.2	4,537	3,389
Общо нетекущи пасиви		4,537	3,389
Текущи пасиви			
Провизия за обезщетения при пенсиониране	11.2	652	919
Задължения към персонала	12	4,244	3,800
Търговски и други задължения	13	1,616	1,576
Задължения за корпоративен данък		46	35
Общо текущи пасиви		6,558	6,330
Общо пасиви		11,095	9,719
Общо собствен капитал и пасиви		16,003	14,663

Финансовите отчети на страница 8-35 са одобрени от ръководството на дружеството на 27 март 2018 г. и подписани от:

Изпълнителен директор:

К. Ди Фердинандо

Изготвил:

Т. Точев

Член на Съвета на Директорите:

Красимир Ненов

Заверил, съгласно одиторския доклад:

Анна Ботева

Регистриран одитор

02 -04- 2018

Джок Нюнан

ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

02 -04- 2018

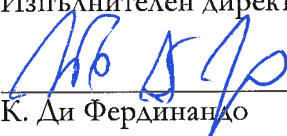
Поясненията към финансовия отчет от стр. 13 до стр. 35 представляват неразделна част от него.

Отчет за всеобхватния доход

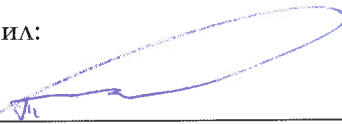
(всички суми са в хиляди български лева)	Приложение	Годината, приключваща на 31 декември	
		2017	2016
Приходи от предоставени услуги	14	29,856	28,629
Разходи за материали	15	(270)	(296)
Разходи за услуги	16	(2,125)	(2,085)
Разходи за персонала	11.1	(22,033)	(20,784)
Други разходи	17	(159)	(174)
Печалба от дейността		5,269	5,290
Финансови приходи	18	34	55
Финансови разходи	18	(2)	(2)
Печалба преди данъци		5,301	5,343
Разходи за данъци	19	(537)	(538)
Нетна печалба за годината		4,764	4,805
Общо всеобхватен доход за годината		4,764	4,805

Финансовите отчети на страница 8-35 са одобрени от ръководството на дружеството на 27 Март 2018 г. и подписани от:

Изпълнителен директор:

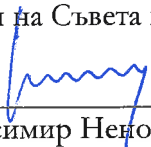

 К. Ди Фердинандо

Изготвил:

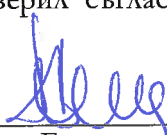

 Т. Точев



Член на Съвета на Директорите:


 Красимир Ненов

Заверил съгласно одиторския доклад:


 Анна Ботева
 Регистриран одитор
 02 -04- 2018


 Джок Нюнан
 ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
 02 -04- 2018



Поясненията към финансовия отчет от стр. 13 до стр. 35 представляват неразделна част от него.

Отчет за промените в собствения капитал

<i>(всички суми са в хиляди български лева)</i>	Акционерен капитал	Законови резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2017 г.	50	5	4,889	4,944
Дивиденди	-	-	(4,800)	(4,800)
Сделки със собствениците	-	-	(4,800)	(4,800)
Печалба за годината	-	-	4,764	4,764
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	4,764	4,764
Салдо към 31 декември 2017 г.	50	5	4,853	4,908
Салдо към 1 януари 2016 г.	50	5	5,084	5,139
Дивиденди	-	-	(5,000)	(5,000)
Сделки със собствениците	-	-	(5,000)	(5,000)
Печалба за годината	-	-	4,805	4,805
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	4,805	4,805
Салдо към 31 декември 2016 г.	50	5	4,889	4,944

Финансовите отчети на страница 8-35 са одобрени от ръководството на дружеството на 27 март 2018 г. и подписани от:

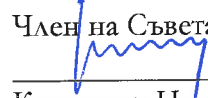
Изпълнителен директор:


 К. Ди Фердинандо

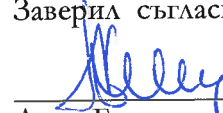
Изготвил:


 Т. Точев

Член на Съвета на Директорите:


 Красимир Ненов

Заверил съгласно одиторския доклад:


 Анна Ботева
 Регистриран одитор

02 -04- 2018


 Джок Нюнан
 ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

02 -04- 2018

Поясненията към финансовия отчет от стр. 13 до стр. 35 представляват неразделна част от него.

Отчет за паричните потоци

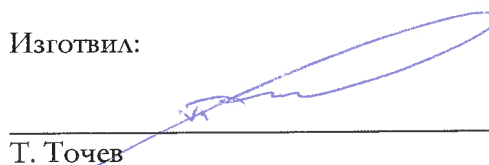
(всички суми са в хиляди български лева)	Прил.	Годината, приключваща на 31 декември	
		2017	2016
Оперативна дейност			
Нетна печалба за периода		4,764	4,805
Корекции за:			
Приходи от лихви		(34)	(55)
Други финансови разходи		2	2
Разходи за корпоративен данък		537	538
Паричен поток от оперативна дейност преди промени в оборотния капитал		5,269	5,290
Изменение в оборотния капитал	24	(2,255)	(983)
Нетен паричен поток от дейността		3,014	4,307
Платен корпоративен данък		(515)	(553)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		2,499	3,754
Инвестиционна дейност			
Предоставен паричен депозит към свързани лица		(2,738)	(3,520)
Получени лихви		-	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(2,738)	(3,520)
Финансова дейност			
Платени банкови такси		(2)	(2)
Платени дивиденди	20, 23	-	-
Нетен паричен поток от финансова дейност		(2)	(2)
Нетно намаление на пари и парични еквиваленти		(241)	232
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		402	170
Пари и парични еквиваленти в края на годината	9	161	402

Финансовите отчети на страница 8-35 са одобрени от ръководството на дружеството на 27 март 2018 г. и подписани от:

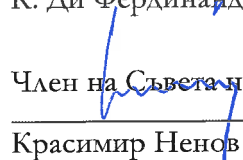
Изпълнителен директор:


 К. Ди Фердинандо

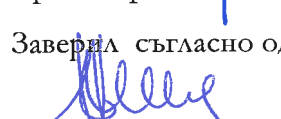
Изготвил:


 Т. Точев

Член на Съвета на Директорите:


 Красимир Ненов

Заверил съгласно одиторския доклад:


 Анна Ботева
 Регистриран одитор
 02-04-2018


 Джок Нюнан
 ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД



Поясненията към финансовия отчет от стр. 13 до стр. 35 представляват неразделна част от него.

Приложения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на „КонтурГлобал Оперейшънс България“ АД е свързана с опериране и поддръжка на Електроцентра „КонтурГлобал Марица Изток 3“ и е регламентирана в „Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентра „КонтурГлобал Марица Изток 3“ с „КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД – собственик на Електроцентра „КонтурГлобал Марица Изток 3“. Дружеството осъществява дейност ефективно от 31 март 2003 г. след прехвърляне на персонала, обслужващ Електроцентра „КонтурГлобал Марица Изток 3“, от НЕК ЕАД с „Рамково споразумение за работниците и служителите“ между НЕК ЕАД, „КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД и Дружеството.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в гр. Стара Загора на 15 май 2001 г. Седалището и адресът на управление на Дружеството са в с. Медникарово, община Гълъбово, област Стара Загора.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна. Дружеството се управлява от Съвет на директорите, в който участват: Куинто Ди Фердинандо (Италия), Красимир Великов Ненов (България), Петьо Ангелов Иванов (България) и Жан-Кристоф Жуиар – Буде (Франция).

Броят на персонала към 31 декември 2017 г. е 425 души.

Дружеството е собственост на КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л., Велико херцогство Люксембург, притежаващо 73% от акционерния капитал, и Национална електрическа компания ЕАД, (НЕК ЕАД), притежаващо 27 % от акционерния капитал. НЕК ЕАД е еднолично търговско дружество със 100% държавно участие. Едноличен собственик на капитала на НЕК ЕАД индиректно е българската държава чрез министъра на енергетиката. Краен собственик на Дружеството е Reservoir Capital Group, инвестиционен фонд базиран в Съединените американски щати. Няма физическо лице, което ултимативно да контролира фонда.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

(а) Съответствие с МСФО

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева включително сравнителната информация за 2016 г., освен ако не е посочено друго.

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

(б) Принцип на историческата цена

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена.

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

3. Промени в счетоводната политика - прилагане на нови и изменени Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО)

3.1. Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството

Дружеството прилага за първи път следните нови и изменени стандарти за финансовата година, започваща на 1 януари 2017 г.:

- Изменения на МСС 12 “Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби” и
- Изменения на МСС 7 “Инициатива за оповестяване”.

3.2. Нови стандарти и тълкувания, приложими за периодите, започващи на 1 януари 2018 г., които не са приети по-рано от Дружеството

Някои нови стандарти и тълкувания са вече публикувани, но не са задължителни за прилагане за отчетните периоди до 31 декември 2017 г. и не са приети по-рано от Дружеството. Оценката на Дружеството за тяхното влияние е показана по-долу.

МСФО 9 “Финансови инструменти” (Януари 1, 2018) – МСФО 9 регламентира класификацията, оценката и отписването на финансови активи и финансови пасиви, въвежда нови правила за отчитане на хеджирането и нов модел за обезценка на финансови активи и задължения, свързани със заеми. Финансовите активи се класифицират според характеристиките на техните договорни парични потоци и според бизнес модела, чрез който се управляват. Изискванията за обезценка МСФО 9 се основават на очакван модел на кредитна загуба и заменят модела на понесени загуби от МСС 39. Новият стандарт има ограничено влияние върху финансовите пасиви.

Дружеството е извършило анализ по отношение на търговските си вземания и краткосрочния си депозит със свързани лица. В резултат на анализа Дружеството не очаква, че прилагането на МСФО 9 ще има значително влияние върху класификацията и оценката на тези категории финансови активи и пасиви.

Моделът на очакваните кредитни загуби се прилага също и за други финансови инструменти, оценени по амортизируема стойност, каквито са салдата по банковите сметки, депозитите със свързани лица и другите вземания, доколкото те представляват финансови инструменти. Към настоящия момент, въз основа на извършените оценки, Ръководството на Дружеството не очаква да има материални ефекти вследствие от прилагането на модела на очакваната кредитна загуба.

МСФО 15, Приходи от договори с клиенти и разяснения – КонтурГлобал Оперейшънс България АД ще прилага МСФО 15 “Приходи от договори с клиенти” от 1 януари 2018 г. Новият стандарт не прави разлика между различните видове договори и извършени дейности, но установява единни критерии за това кога задължението за изпълнение трябва да бъде признато като приход. Съответно, приходите се признават тогава, когато клиентът получи контрол върху договорените стоки и услуги и може да извлече полза от тях. Приходите се оценяват според размера на възнаграждението, което се очаква да бъде получено от Дружеството. В този контекст, определянето на приходите се основава на петстепенния модел, който трябва да се прилага към всички договори с клиенти. Дружеството възнамерява да приеме стандарта, като използва модифицирания ретроспективен подход, което означава, че кумулативното въздействие от приемането ще бъде признато в неразпределената печалба към 1 януари 2018 г. и че сравнителните данни няма да бъдат преизчислени. Дружеството е завършило анализа си по отношение на отражението на МСФО 15. На база на текущата информация, Ръководството не очаква съществено отражение от МСФО 15 върху финансовите отчети в периода на първоначалното прилагане.

3. Промени в счетоводната политика - прилагане на нови и изменени Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО) (продължение)

3.2. Нови стандарти и тълкувания, приложими за периодите, започващи на 1 януари 2018 г., които не са приети по-рано от Дружеството (продължение)

МСФО 16 “Лизинги” (Януари 1, 2019) – този стандарт е свързан със счетоводното отчитане на лизингите и ще бъде задължителен за прилагане от 1 януари 2019 г. Стандартът ще промени главно счетоводното отчитане на лизингите при лизингополучателите по отношение на признаването на актив и задължение, което представя правото на ползване, предоставено от лизингодателя. Дружеството не очаква прилагането на стандарта да окаже съществено влияние на финансовите отчети.

КРМСФО 22 “Сделки в чужда валута и авансово плащане” (Януари 1, 2018) – този стандарт се отнася за сделки по покупка или продажба, които трябва да бъдат превалутирани по валутния курс към датата на първоначално признаване на актива или задължението. На практика това обикновено е датата, на която авансовата сума е платена или получена. Когато има няколко авансови плащания, валутният курс трябва да бъде определен поотделно за всяка транзакция за плащане и получаване. Прилагането на стандарта е задължително за финансовите години, започващи на или след 1 януари 2018 г. Прилагането на стандарта не се очаква да има съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

КРМСФО 23 “Несигурност при третирането на данъка върху дохода” (Януари 1, 2019) - този стандарт изяснява принципите за признаване и оценка, приложими към рисковете, свързани с данъка върху дохода. Тези рискове възникват, когато има несигурност, свързана с данъчната позиция на Дружеството, която би могла да бъде оспорена от данъчната администрация. Стандартът е приложим за финансовите години, започващи на 1 януари 2019 г. и ще се прилага ретроспективно, със или без преизчисляване на сравнителната информация за първата година от прилагането му. Дружеството все още оценява влиянията на стандарта върху финансовите му отчети.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

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

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

4. Счетоводна политика (продължение)

4.3. Сделки в чуждестранна валута

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

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута, се отчитат в печалби и загуби.

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.

4.4. Приходи

Приходите на Дружеството включват основно приходи от предоставяне на услуги и са представени в приложение 14.

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

4.4.1. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, основно включват услуги във връзка с оперирането на ТЕЦ „КонтурГлобал Марица изток 3“. Приходите от продажби се формират съгласно изпълнението на “Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентраля КонтурГлобал Марица Изток 3” с „КонтурГлобал Марица Изток 3” АД и “Одобрен оперативен бюджет” за експлоатация и поддръжка на Електроцентраля „КонтурГлобал Марица Изток 3“. Съгласно условията на споразумението и бюджета, приходите представляват префактурирани разходи, свързани с персонала на Дружеството, фиксирана сума за такса управление, режийни разноски и разходи по реструктуриране.

4.5. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по депозити и печалби от операции в чуждестранна валута. Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Финансови разходи включват загуби от операции в чуждестранна валута и банкови такси.

4.6. Финансови инструменти

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

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

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

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията, с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

4. Счетоводна политика (продължение)

4.6. Финансови инструменти (продължение)

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.6.1. Финансови активи

За целите на последващото оценяване финансовите активи на Дружеството, различни от хеджиращите инструменти, се класифицират основно в категорията на Кредитите и вземанията.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани или определени плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период.

Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

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

4.6.2. Финансови пасиви

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

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

4. Счетоводна политика (продължение)

4.7. Материални запаси

Материалните запаси на Дружеството включват работно облекло и лични предпазни средства. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването им, преработката им 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 средно-претеглена стойност.

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

4.8. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в друг 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 4.13.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущи данъчни активи и пасиви към една данъчна институция. Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в друг всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в друг всеобхватен доход или в капитала.

4.9. Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой и парични средства по банкови сметки.

4.10. Плащания на дивиденди

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

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

4. Счетоводна политика (продължение)

4.11. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Платен годишен отпуск

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

Задължения за обезщетения на наети лица при пенсиониране

Съгласно изискванията на чл. 222 от Кодекса на труда и чл. 60 от Колективния трудов договор (КТД) на Дружеството, при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер между две и шест брутни трудови възнаграждения (според Кодекса на труда) и между шест и четиринадесет брутни трудови възнаграждения (според КТД), в зависимост от трудовия стаж при пенсиониране в енергетиката. Дружеството е задължено да изплаща и обезщетения при пенсиониране по болест съгласно чл. 59 от КТД.

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.

Съгласно МСС 19 „Доходи на наети лица“ за планове с дефинирани доходи, при които рискът се поделва между различни предприятия под общ контрол и е налице договорно споразумение за начисляване на нетните разходи за дефинирани доходи за плана като цяло, оценени в съответствие с МСС 19 от отделните предприятия от групата, в самостоятелните или индивидуалните си финансови отчети предприятието признава начислените нетни разходи за дефинирани доходи.

Съгласно “Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентраля КонтурГлобал Марица Изток 3”, “КонтурГлобал Марица Изток 3” АД има задължение да възстановява разходите по персонала на „КонтурГлобал Оперейшънс България” АД. По тази причина, признатата провизия е отразена чрез разчетни сметки за вземания и задължения.

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

4.12. 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. В случаите, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат от минали събития и е вероятно погасяването на задължението да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи, се отчита провизия в баланса на Дружеството. Тогава, когато ефектът е съществен, провизията се дисконтира на база лихвен процент, който отразява настоящата стойност на парите във времето и когато е уместно рисковете, специфични за задължението.

4. Счетоводна политика (продължение)

4.12. Провизии, условни пасиви и условни активи (продължение)

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 в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. 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.

4.13. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в приложение 4.14.

4.13.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив, особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4. Счетоводна политика (продължение)

4.14. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние на сегашния и на бъдещите периоди.

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.

4.14.1. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка.

4.14.2. Задължение за изплащане на обезщетения при пенсиониране

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на обезщетения при пенсиониране. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на обезщетения при пенсиониране на стойност 5,189 хил. лв. (2016 г.: 4,308 хил. лв.) се базира на статистически показатели за инфлация, смъртност и други. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на доходността на емисиите на дългосрочните ДЦК (с 10-годишен матуритет). Тъй като средният срок до пенсиониране е по-дълъг от 10 години, ефективният годишен лихвен процент за дисконтиране е определен чрез екстраполация, съгласно изискванията на МСС 19.

5. Дългосрочни вземания

(всички суми са в хиляди български лева)

31 декември 2017 31 декември 2016

Вземания от КонтурГлобал Марица Изток 3 АД	4,537	3,389
	<u>4,537</u>	<u>3,389</u>

Съгласно "Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентрала КонтурГлобал Марица Изток 3", сключено между "КонтурГлобал Оперейшънс България" АД и "КонтурГлобал Марица Изток 3" АД, "КонтурГлобал Марица Изток 3" АД има задължение да възстановява разходите, свързани с персонала на „КонтурГлобал Оперейшънс България” АД. Вследствие на това, сумите, свързани с провизията за обезщетение при пенсиониране не се признават в печалбата и загубата на Дружеството, а ефектът се отчита като вземане и задължение за Дружеството.

5. Дългосрочни вземания (продължение)

Към 31.12.2017 г. признатите вземания в съответствие с изискванията на това споразумение са в размер на 5,189 хил. лв. (4,308 хил. лв. към 31.12.2016 г.) и са представени в отчета за финансовото състояние като Дългосрочни вземания в размер на 4,537 хил. лв. (3,389 хил. лв. към 31.12.2016 г.) и Търговски и други вземания в размер на 652 хил. лв. (919 хил. лв. към 31.12.2016 г.). Допълнителна информация е представена в приложение 11.2 и 22.

6. Отсрочени данъчни активи

Отсрочените данъчни активи са признати само до размера, до който се предполага, че Дружеството ще генерира облагаема печалба в бъдеще, срещу който подобни данъчни загуби и отсрочени активи могат да бъдат реализирани.

Признатите активи по отсрочени данъци се отнасят за следните елементи на баланса:

Отсрочени данъчни активи (всички суми са в хиляди български лева)	Признати в печалбата		
	1 януари 2017	или загубата	31 декември 2017
Текущи пасиви			
Провизии за неизползвани отпуски	56	1	57
Провизии за неизплатени доходи на физически лица	38	(12)	26
	94	(11)	83
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	94		83

Отсрочени данъчни активи	Признати в печалбата		
	1 януари 2016	или загубата	31 декември 2016
Текущи пасиви			
Провизии за неизползвани отпуски	46	10	56
Провизии за неизплатени доходи на физически лица	52	(14)	38
	98	(4)	94
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	98		94

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.

7. Материални запаси

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

<i>(всички суми са в хиляди български лева)</i>	31 декември 2017	31 декември 2016
Работно облекло и лични предпазни средства	77	87
Материални запаси	77	87

През 2017 г. общо 131 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2016 г.: 160 хил. лв.).

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

8. Търговски и други вземания

<i>(всички суми са в хиляди български лева)</i>	31 декември 2017	31 декември 2016
Текущи вземания от КГ Марица Изток 3 АД	5,866	4,476
Вземания от КонтурГлобал Марица Изток 3 АД по пенсиониране на персонала (пояснения 5 и 11.2)	652	919
Вземания от КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л., Люксембург, по споразумение за депозит	4,394	5,126
Търговски вземания от други свързани лица	191	151
Търговски вземания от несвързани лица	6	3
Други вземания	19	-
Търговски и други вземания	11,128	10,675

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка.

На 01 октомври 2013 г. между КонтурГлобал Оперейшънс България АД и КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л., Велико Херцогство Люксембург, е сключено споразумение за депозит, съгласно което КонтурГлобал Оперейшънс България 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, съгласно условията на това споразумение за срок от 1 година, който се подновява ако страните не се споразумеят друго.

Съгласно условията на Споразумението, дължимата лихва по депозираните суми се капитализира на годишна база, като към 31 Декември 2017 г. нейният размер е 17 хил. евро (34 хил. лв.), а към 31 Декември 2016 г. - 28 хил. евро (55 хил. лв.).

9. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	31 декември 2017	31 декември 2016
<i>(всички суми са в хиляди български лева)</i>		
Парични средства в банкови сметки	1	401
Парични средства в брой	160	1
Общо пари и парични еквиваленти	161	402

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

10. Собствен капитал

10.1. Акционерен капитал

Акционерният капитал на Дружеството се състои от 500 на брой обикновени поименни акции с номинална стойност от 100 лева на акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. основните акционери на Дружеството са:

	31 декември 2017	31 декември 2017	31 декември 2016	31 декември 2016
	Брой акции	%	Брой акции	%
КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л. – Люксембург	365	73	365	73
НЕК ЕАД	135	27	135	27
	500	100	500	100

Към 31 декември 2017 г. акционерният капитал е изцяло внесен.

10.2. Законови резерви

Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. Дружеството има законови резерви в размер на 5 хил. лв., признати в съответствие с чл. 246 от Търговския закон и Устава на Дружеството.

10.3. Неразпределена печалба

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

11. Възнаграждения на персонала

11.1. Разходи за персонала

Разходите за персонала включват:

(всички суми са в хиляди български лева)

	2017	2016
Разходи за заплати и плащания по КТД	(15,776)	(14,681)
Разходи за социално и здравно осигуряване	(3,372)	(3,091)
Бонуси за годината	(1,947)	(2,033)
Обезщетения при съкращения на персонала	(665)	(715)
Разходи за допълнително пенсионно и здравно осигуряване за сметка на работодателя	(273)	(264)
Общо разходи за персонала	(22,033)	(20,784)

11.2 Провизии за обезщетения за пенсиониране

Пенсионните задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	31 декември 2017	31 декември 2016
Нетекущи:		
Обезщетения за пенсиониране по Кодекса на труда и КТД	4,313	3,216
Обезщетения при пенсиониране по болест по КТ и КТД	224	173
Нетекущи пенсионни задължения към персонала	4,537	3,389
Текущи:		
Обезщетения за пенсиониране по Кодекса на труда и КТД	652	919
Текущи пенсионни задължения към персонала	652	919
Общо пенсионни задължения към персонала	5,189	4,308

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

	31 декември 2017	31 декември 2016
(всички суми са в хиляди български лева)		
Провизии за пенсиониране в началото на годината	4,308	4,373
Разходи за текущ трудов стаж	337	344
Разходи за лихви	100	114
Преоценки по планове с дефинирани доходи	1,090	120
Изплатени обезщетения на персонала	(646)	(643)
Провизии за пенсиониране в края на годината	5,189	4,308

11. Възнаграждения на персонала (продължение)

11.2 Провизии за обезщетения за пенсиониране (продължение)

Провизията за дългосрочни доходи на персонала е призната във финансовия отчет, при приемане на следните основни предположения:

	31.12.2017	31.12.2016
Дисконтов процент	1.4%	2,5%
Очакван процент на увеличение на заплатите	3.20%-3.34%	2,20%-3,20%
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.

Ръководството на Дружеството е направило 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 ръководството. Действителните резултати обаче могат да се различават от направените предположения.

Съгласно “Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентраля КонтурГлобал Марица Изток 3”, сключено между “КонтурГлобал Оперейшънс България” АД и “КонтурГлобал Марица Изток 3” АД, “КонтурГлобал Марица Изток 3” АД има задължение да възстановява разходите по персонала на „КонтурГлобал Оперейшънс България” АД. По тази причина провизията за обезщетение при пенсиониране се признава като вземане и задължение за Дружеството без да има ефект в печалбата и загубата за периода.

Към 31.12.2017 г. съответното вземане в размер на 5,189 хил. лв. (4,308 хил. лв. към 31.12.2016 г.) е признато в съответствие с изискванията на това споразумение и е представено в отчета за финансовото състояние като Дългосрочни вземания в размер на 4,537 хил. лв. (3,389 хил. лв. към 31.12.2016 г.) и Търговски и други вземания в размер на 652 хил. лв. (919 хил. лв. към 31.12.2016 г.).

12. Задължения към персонала

Задълженията към персонала, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	31 декември 2017	31 декември 2016
<i>(всички суми са в хиляди български лева)</i>		
Възнаграждения на персонала	4,244	3,800
	<u>4,244</u>	<u>3,800</u>

13. Търговски и други задължения

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

	31 декември 2017	31 декември 2016
<i>(всички суми са в хиляди български лева)</i>		
ДДС за внасяне	594	533
Задължения за осигурителни вноски	448	420
Задължения към доставчици	318	389
Задължения за данък върху доходи на физически лица	143	126
Други задължения	113	108
	1,616	1,576

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

Задълженията към доставчици към 31 декември 2017 г. включват задължения за доставени лични предпазни средства и услуги по предоставяне на предпазна храна по Наредба № 11 на персонала в размер на 179 хил. лв. (2016 г. - 202 хил. лв.), услуги по превоз на персонала в размер на 80 хил. лв. (2016 г. - 81 хил. лв.) и други – 59 хил. лв. (2016 г. – 106 хил. лв.)

14. Приходи от предоставени услуги

Приходите от предоставени услуги, свързани с дейността на Дружеството, могат да бъдат анализирани, както следва:

	2017	2016
Приходи, свързани с персонала	22,396	21,016
Приходи от такса за управление	4,784	4,859
Бонуси за годината	1,947	2,033
Приходи от такса за режимни разноски	598	607
Приходи от свързани лица	86	62
Други приходи	45	52
	29,856	28,629

Приходите от услуги се формират по силата на “Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентра на КонтурГлобал Марица Изток 3” с „КонтурГлобал Марица Изток 3” АД и “Одобрен оперативен бюджет” за експлоатация и поддръжка на Електроцентра на „КонтурГлобал Марица Изток 3”. Съгласно условията на споразумението и бюджета, приходите представляват префактурирани разходи, свързани с персонала на Дружеството, фиксирана сума за такса управление, режимни разноски и разходи по реструктуриране.

В числото на приходите, свързани с персонала в размер на 22,396 хил. лв. (2016: 21,016 хил. лв.), са включени: разходи за заплати и плащания по КТД в размер на 15,776 хил. лв. (2016: 14,681 хил. лв.), разходи за социално и здравно осигуряване в размер на 3,645 хил. лв. (2016: 3,355 хил. лв.), разходи за обезщетения при напускане в размер на 665 хил. лв. (2016: 715 хил. лв.); кетъринг услуги - 784 хил. лв. (2016: 786 хил. лв.), превоз на персонала - 795 хил. лв. (2016: 743 хил. лв.); разходи за работно облекло, лични предпазни средства и други материали – 270 хил. лв. (2016 г.: 296 хил. лв.); други разходи – 461 хил. лв. (2016: 440 хил. лв.).

15. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2017	2016
Разходи за хранителни продукти	(117)	(120)
Разходи за работно облекло и лични предпазни средства	(131)	(160)
Други материали	(22)	(16)
	<u>(270)</u>	<u>(296)</u>

16. Разходи за услуги

Разходите за услуги включват:

	2017	2016
Превоз на персонала	(795)	(743)
Кетъринг услуги	(784)	(786)
Безопасност и охрана на труда	(138)	(131)
Обучение на персонала	(94)	(79)
Технически и консултантски услуги	(64)	(64)
Други разходи	(250)	(282)
	<u>(2,125)</u>	<u>(2,085)</u>

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

17. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2017	2016
Разходи за командировки	(76)	(111)
Представителни и други разходи	(76)	(58)
Данъци върху разходите по ЗКПО	(7)	(5)
	<u>(159)</u>	<u>(174)</u>

18. Финансови приходи и разходи

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

(всички суми са в хиляди български лева)

	2017	2016
Признати в печалбата или загубата		
Приходи от лихви по банкови сметки и депозити	34	55
Общо финансови приходи	<u>34</u>	<u>55</u>
 Други нетни финансови разходи	 (2)	 (2)
Общо финансови разходи	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>

19. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка в размер на 10% (2016 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

<i>(Всички суми са в хиляди лева)</i>	2017	2016
Печалба преди данъчно облагане	5,301	5,343
Данъчна ставка	10%	10%
Теоретичен разход за данъци при 10%	530	534
Данъчен ефект от:		
Постоянни данъчни разлики	7	6
Данък при източника, удържан в чужбина	-	(1)
Данъчни облекчения	-	(1)
Разход за данък	537	538
Разход за текущ данък върху печалбата	(526)	(534)
Изменение на отсрочените данъчни активи	(11)	(4)
Разход за данък	(537)	(538)

Приложение 6 предоставя информация за отсрочените данъчни активи.

20. Дивиденди

През 2017 г. Дружеството е гласувало дивиденди в размер на 4,800 хил. лв. (2016 г.: 5,000 хил. лв.), които не са ефективно платени на собствениците, а са прихванати срещу текущи вземания. Тази сума представлява плащане в размер на 9,600 лв. на акция (2016 г.: 10,000 лв.). Не се дължи данък върху дивидентите за български юридически лица и чуждестранни юридически лица от ЕС.

21. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, компаниите, с които Дружеството е под общ контрол, ключов управленски персонал и други описани по-долу. Краен собственик на Дружеството е Reservoir Capital Group, инвестиционен фонд базиран в Съединените американски щати. Няма физическо лице, което ултимативно да контролира фонда. Дружеството няма финансови взаимоотношения с неговия краен акционер – Резервоар Кешитъл Груп.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

21. Сделки със свързани лица (продължение)

21.1. Сделки със собствениците

(Всички суми са в хиляди лева)

Покупки на стоки и услуги

- покупки на услуги от НЕК ЕАД – собственик със значително влияние

2017

2016

62

62

Дивиденди, изплатени на акционерите:

- КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л.

- НЕК ЕАД

3,504

3,650

1,296

1,350

4,800

5,000

21.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

2017

2016

Продажба на стоки и услуги:

- продажба на услуги на КонтурГлобал Марица изток 3 АД, включващи следните услуги:

Услуга работна сила

22,396

21,016

Начислен бонус

1,947

2,033

Такса управление

4,784

4,859

Такса режимни

598

607

- паричен депозит в ContourGlobal Bulgaria Holding S.ar.l.

2,738

3,520

- лихва по паричен депозит в ContourGlobal Bulgaria Holding S.ar.l.

34

55

- продажба на услуги на други свързани лица

131

79

32,628

32,169

21.3. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

2017

2016

Краткосрочни възнаграждения:

Заплати, включително бонуси

(23)

(23)

Общо възнаграждения

(23)

(23)

22. Разчети със свързани лица в края на годината

	31 декември 2017	31 декември 2016
Нетекущи вземания от:		
- други свързани лица под общ контрол:		
КГ Марица Изток 3 АД – вземания по провизия за обезщетения за пенсиониране	4,537	3,389
Общо нетекущи вземания от свързани лица, представени в Приложение 5	<u>4,537</u>	<u>3,389</u>
Текущи вземания от:		
- други свързани лица под общ контрол:		
КГ Марица Изток 3 АД – услуга работна сила	2,793	2,443
КГ Марица Изток 3 АД – такса управление и режимни	833	-
КГ Марица Изток 3 АД – начислен бонус	2,240	2,033
КГ Марица Изток 3 АД – вземания по провизия за обезщетения за пенсиониране	652	919
CG Bulgaria Holding S.ar.l. – паричен депозит, в т.ч. – капитализирана лихва	4,394	5,126
Други свързани лица – продажба на услуги	191	151
Общо текущи вземания от свързани лица, представени в Приложение 8	<u>11,103</u>	<u>10,672</u>
Общо вземания от свързани лица	<u><u>15,640</u></u>	<u><u>14,061</u></u>
Текущи задължения към:		
- ключов управленски персонал:		
гаранции по договори за управление и контрол	6	6
възнаграждения по договори за управление и контрол	2	2
Общо текущи задължения към свързани лица	<u>8</u>	<u>8</u>
Общо задължения към свързани лица	<u><u>8</u></u>	<u><u>8</u></u>

23. Безналични сделки

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

- Дружеството е прихванало задължения за дивиденди към НЕК ЕАД с търговски вземания от КонтурГлобал Марица Изток 3 АД в размер на 1,296 хил. лв. (2016 г: 1,350 хил. лв.);
- Дружеството е прихванало задължения за дивиденди към КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л с вземания по предоставен депозит на КонтурГлобал България Холдинг С.ар.л в размер на 3,504 хил. лв. (2016 г: 3,650 хил. лв.)

24. Изменение в паричния поток

	2017	2016
Изменение на материалните запаси	11	8
Изменение на авансови плащания	(1)	8
Изменение на вземания	(2,749)	(925)
Изменение на задължения	476	(173)
Изменение на провизията за неизползвани отпуски	8	99
	(2,255)	(983)

25. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Прил.	31 декември 2017	31 декември 2016
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	5, 8	15,665	14,064
Пари и парични еквиваленти	9	161	402
		15,826	14,466
Финансови пасиви	Прил.	31 декември 2017	31 декември 2016
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Текущи пасиви:			
Търговски и други задължения	13	414	485
		414	485

Вижте приложение 4.6 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в приложение 26.

26. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте приложение 25. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са пазарен риск и ликвиден риск.

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

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

26.1. 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, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

26. Рискове, свързани с финансовите инструменти (продължение)

26.1. Анализ на пазарния риск (продължение)

26.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Дружеството осъществява сделки (покупки) в чужда валута във връзка с доставка на технически, консултантски и други услуги, както и за покупка на работно облекло. Част от тези покупки са деноминирани в евро. Валутният риск за тези покупки, свързан с възможни колебания в курса на чуждестранната валута, е минимален поради наличие на фиксиран обменен курс на еврото към лева, определен от БНБ.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута, и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени както следва:

	Излагане на краткосрочен риск
31 декември 2017 г.	
Финансови активи	4,598
Финансови пасиви	-
Общо излагане на риск	4,598
31 декември 2016 г.	
Финансови активи	5,383
Финансови пасиви	-
Общо излагане на риск	5,383

26.1.2. Лихвен риск

Дружеството не е изложено на лихвен риск, поради липсата на кредити или друг тип лихвено финансиране.

Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	31 декември 2017	31 декември 2016
Групи финансови активи - балансови стойности:		
Пари и парични еквиваленти	161	402
Търговски и други вземания	15,665	14,064
Балансова стойност	15,826	14,466

26. Рискове, свързани с финансовите инструменти (продължение)

Анализ на кредитния риск (продължение)

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Дружеството няма търговски и други вземания, които са просрочени към 31.12.2017 г.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки. 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.

Загуба от обезценка не е признавана по отношение на Търговски и други вземания. Балансовите стойности, описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

26.2 Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Същото посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

Приходите на Дружеството, които осигуряват ликвидния му ресурс за посрещане на задълженията му, са основно от продажба на услуги на “КонтурГлобал Марица Изток 3” АД (свързано лице), съгласно условията на подписаното “Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентраля “КонтурГлобал Марица Изток 3”, поради което Ръководството смята, че ликвидният риск е минимален.

Към 31 декември 2017 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2017 г.	Текущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца
Търговски и други задължения	414	-
Общо	414	-

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2016 г.	Текущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца
Търговски и други задължения	485	-
Общо	485	-

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

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 не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток.

27. 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 услугите си в съответствие с нивото на риска.

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

Дружеството определя капитала на основата на балансовата стойност на собствения капитал, представен в отчета за финансовото състояние.

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, същото 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 2017	31 декември 2016
Собствен капитал	4,908	4,944
Капитал	4,908	4,944
Текущи пасиви	6,558	6,330
Нетекущи пасиви	4,537	3,389
Обща сума на пасива	11,095	9,719
Съотношение на капитал към пасив	1:2.26	1:1.97

Намалението на съотношението през 2017 г. се дължи на по-голямо увеличение на общата сума на пасивите на Дружеството спрямо малко намаление на собствения му капитал.

28. Събития след края на отчетния период

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

29. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2017 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 27 март 2018 г.