

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

КонтурГлобал Марица Изток 3 АД

31 декември 2023 г.



Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	I-XIV
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	1-2
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5
Пояснения към финансовия отчет	6-52

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА КОНТУРГЛОБАЛ МАРИЦА ИЗТОК 3 АД ЗА 2023 г.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Обща информация за дружеството

„КонтурГлобал Марица Изток 3” АД (наричана по-долу „Компанията” или „Дружеството”) е регистрирано като акционерно дружество, чиито акции не се търгуват публично. „КонтурГлобал Марица Изток 3” АД е дружество със седалище в България, регистрирано в търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 130020522, с адрес на управление гр. София 1505, бул. „Ситняково” № 48, етаж 9.

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

Акционерите на дружеството са „КонтурГлобал България Холдинг С.а р.л.”, дружество с ограничена отговорност, регистрирано във Великото херцогство Люксембург, притежаващо 73% от акциите на Дружеството и „Национална Електрическа Компания“ ЕАД (НЕК или НЕК ЕАД), българско дружество със 100 % държавно участие, притежаващо 27% от акциите на Дружеството.

Юридическо лице или друго правно образувание, чрез което непряко се упражнява контрол върху дружеството, по смисъла на Закона за мерките срещу изпиране на пари (ЗМИП) е КонтурГлобал Лимитед, акционерно дружество със седалище във Великобритания, с адрес - Лондон W1U 8EW, 55 Baker Street, 5th Floor. Действителен собственик - физическо лице, когато не може да се установи друго лице като действителен собственик, съгласно ЗМИП, е Васил Атанасов Щонов, изпълняващ длъжността на висш ръководен служител по смисъла на ЗМИП към отчетната дата.

Дружеството е непряко контролирано от KKR & Co. Inc., дружество от Съединените Американски Щати, чиито акции се търгуват на Нюйоркската фондова борса.

Основната дейност на „КонтурГлобал Марица Изток 3” АД е производство на електроенергия. Към 31.12.2023 г. Дружеството има 35 служители.

Оперативен и финансов преглед на дейността на Дружеството през 2023 г.

През 2023 г. **приходите от продажби** са в размер на 1,198,675 хил. лв., което представлява намаление с 487,379 хил. лв. или 28.9 % в сравнение с 2022 г. Намалението се дължи основно на намалените продажби на електроенергия, свързани с намаленото производство на електроенергия и в по-ниска степен - на по-ниските пазарни цени на квотите за въглеродни емисии през 2023 г. в сравнение с 2022 г.

Печалбата от оперативната дейност е в размер на 61,058 хил. лв., което представлява намаление с 96,138 хил. лв. или 61.2 %, спрямо 2022 г. Намалението се дължи основно на намаленото производство на електроенергия, както и на по-високия размер на разходите за амортизации и обезценки спрямо 2022 г., частично компенсирани с по-високия размер на приходите от разполагаема мощност спрямо тези от 2022 г. и с намаления размер на постоянните разходи спрямо 2022 г.



Нетната печалба за 2023 г. е в размер на 50,282 хил. лв., спрямо 138,541 хил. лв. за 2022 г., основно вследствие на посочените по-горе причини.

Нетният инвестиран капитал е в размер на 243 млн. лв. към 31.12.2023 г., 100 % от които са финансирани чрез собствен капитал.

Нетният финансов дълг към 31.12.2023 г. е в размер на минус 34,957 хил. лв. и показва намаление със 17,361 хил. лв. в сравнение с 31.12.2022 г., което отразява по-високия размер на паричните средства по банкови сметки към 31.12.2023 г. спрямо 31.12.2022 г.

Оперативен преглед на дейността

Основните параметри на дейността за 2023 г., в сравнение с 2022 г., са представени по-долу:

	2023 г.	2022 г.	2023 г. спрямо 2022 г.	
Нетна разполагаема мощност (MW)	808	808	-	0%
Обща разполагаемост (GWh)	6,459	6,363	96	1.5%
Произведена нетна сл. енергия (GWh)	3,592	5,630	(2,038)	(36.2%)
Обща разполагаемост в %	91.2%	89.9%	-	1.3%
Натоварване на мощностите	50.8%	79.6%	-	(28.8%)

През 2023 г. няма промяна в нетната разполагаема мощност на Централата. Постигнатата обща разполагаемост на мощностите е с 1.5% по-висока в сравнение с 2022 г., поради по-ниското ниво на непланираните престои и престойте за ремонт, съгласувани с НЕК и Електроенергийния системен оператор (ЕСО). През 2023 г. производството на електроенергия е намаляло поради по-ниското ниво на натоварване на Централата, дължащо се на увеличени внос и ниската цена на електроенергията на свободния пазар. В резултат на това, произведената през 2023 г. нетна електроенергия беше с 36.2% по-малко, отколкото през 2022 г.

Околна среда и устойчиво развитие

„КонтурГлобал Марица Изток 3” АД изпълни мащабна екологична програма. Като част от рехабилитацията на Централата бяха построени две нови сероочистващи инсталации, които намаляват емисиите на SO₂ с над 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 поддържа и усъвършенства своята комбинирана система за управление на околната среда, здраве и безопасни условия на труд.



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



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 налична кредитна експозиция. Съгласно политиката си за управление на паричните средства, Дружеството не притежава и не издава финансови инструменти (деривативи) с цел търговия. Финансовите инструменти се признават първоначално по цена на придобиване. В следващи периоди тези инструменти се оценяват по справедлива стойност. Признаването на произтичащите печалби или загуби от финансовите инструменти зависи от вида на хеджираната експозиция и ефективността на хеджиращия инструмент (счетоводната политика е описана подробно във финансовия отчет на Дружеството).

Справедливата стойност на лихвените суапове е оценената сумата, която Дружеството би получило или платило за прекратяване на позицията към датата на баланса, отчитайки текущите лихвени нива и кредитния рейтинг на суап контрагентите.

Към 31 декември 2023 г. Дружеството не притежава финансови инструменти (деривативи).

2. Преглед на рисковете, на които е изложено Дружеството

Ценови риск: Продажбите и покупките на Дружеството са изложени на риск от инфлация.

Ликвиден риск: Дружеството следи да има достатъчно пари в наличност, за да посрещне очакваните оперативни разходи в разумен срок.

Валутен риск: Дружеството не е изложено на валутен риск от продажби, покупки и заеми, защото те не са деноминирани в друга валута, освен евро и български лева. Българският лев има фиксиран курс към еврото от 1.95583 лева за 1 евро.

Кредитен риск: Дружеството е изложено на известен кредитен риск, свързан с факта, че значителна част от вземанията му са от единствен клиент – НЕК ЕАД. Кредитният риск относно парите и паричните еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Лихвен риск: Лихвеният риск възниква вследствие на промените на пазарните лихвени проценти във връзка със заемите на Дружеството.

Към 31 декември 2023 г. Дружеството няма заеми към кредитни и други институции и затова към момента не е изложено на лихвен риск от промени в пазарните лихвени проценти.

III. ЗНАЧИМИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Споразумението за изкупуване на електроенергия (СИЕ) между Дружеството и НЕК ЕАД изтече в края на февруари 2024 г. Свързано с това събитие е и изтичането на дългосрочното споразумение на Дружеството за доставка на литнитни въглища с Мини Марица Изток ЕАД (ММИ), което също изтече в края на февруари 2024 г.

В резултат на изтеклите споразумения Електроцентралата временно е преустановила производството на електрическа енергия, като остава в готовност да възобнови работа на пазарен принцип, както е оповестено в Пояснение 2.2.

С преминаването на Електроцентралата на работа на пазарен принцип Ръководството очаква приходите да са със сезонен характер и като цяло да отбележат намаление.

На 19 февруари 2024 г. между Дружеството и КонтурГлобал Оперейшънс България АД се подписа Споразумение за изменение на “Споразумение за експлоатация и поддръжка на ТЕЦ Марица Изток 3”, регламентиращо търговските, правни и други отношения между КонтурГлобал Марица Изток 3 АД (Собственик на Електроцентралата) и КонтурГлобал Оперейшънс България АД (Оператор на Електроцентралата). С подписаното Споразумение за изменение се удължава срока на Споразумението и се актуализират финансовите параметри в контекста на бъдещите очаквания.

На 22 март 2024 г. Ръководството на Дружеството ще анонсира намеренията си за реструктуриране на персонала на КонтурГлобал Оперейшънс България АД, съобразено с модела за бъдеща работа на Електроцентралата на пазарен принцип. В плана за реструктуриране е предвидено намаление на служителите на КонтурГлобал в България с около 30%. Подборът ще бъде направен съгласно критерии, разработени съвместно от Ръководството на Централата, синдикатите и преките ръководители в компанията. Съкратените от работа служители ще бъдат обезщетени, в зависимост от трудовия си стаж и ще им бъде осигурена възможност да посещават курсове за квалификация и преквалификация.

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

Споразумението за изкупуване на електроенергия (СИЕ) между Дружеството и НЕК ЕАД изтича в края на февруари 2024 г., след което Дружеството ще експлоатира Електроцентралата на пазарен принцип.

Ръководството на Дружеството е предприело необходимите мерки Електроцентралата да заработи на свободния пазар, като на Дружеството е издадена лицензия за търговия с електрическа енергия, издадена от Комисията по Енергийно и Водно Регулиране през август 2023 г. Дружеството също така има регистрация на Българската Независима Енергийна Борса (IBEX) и на Европейската Енергийна Борса (EEX) за търговия с



електрическа енергия. В допълнение на това, ТЕЦ “КонтурГлобал Марица Изток 3” може да участва на балансиращия пазар на електроенергия.

Дружеството разполага с вътрешна експертиза за търговия с електроенергия и квоти за въглеродни емисии, с оглед да подсили търговските си операции и да се възползва от предимствата в развитието на българския и европейския пазар на електроенергия. Относно обезпечаването на лигнитни въглища, Ръководството счита, че ще е в състояние да набави нужните количества, необходими за бъдещо производство на електрическа енергия, чрез уреждане на ново споразумение с ММИ.

Актуалният финансов модел на Дружеството предвижда парични потоци от продажба на електрическа енергия на свободния пазар до 31 декември 2027 г., като се възползва от предимствата в развитието на българския и европейския пазар на електроенергия и предприеме съответно оптимизиране на разходите с цел конкурентоспособност.

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 2023 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 2023 г. са: Васил Атанасов Щонов (България), Анита Ангелова Герасимова (България), Мартин Иванов Георгиев (България) и Куинто Ди Фердинандо (Италия, България).

Участие на членове на Съвета в управлението на други търговски дружества

Васил Атанасов Щонов е член на Съвета на директорите на „КонтурГлобал Оперейшънс България“ АД, „КонтурГлобал Девелопмънт България“ ЕАД и „КонтурГлобал Марица Солар“ ЕАД и управител на „КонтурГлобал Мениджмънт София“ ЕООД и "ЕйЕмСи Директорс" ЕООД.

Анита Ангелова Герасимова е член на Съвета на директорите на „КонтурГлобал Оперейшънс България“ АД, „КонтурГлобал Девелопмънт България“ ЕАД и „КонтурГлобал Марица Солар“ ЕАД.

Мартин Иванов Георгиев е член на Съвета на директорите на „КонтурГлобал Оперейшънс България“ АД и на „Национална Електрическа Компания“ ЕАД.

Куинто Ди Фердинандо участва в управлението на:

- КонтурГлобал Оперейшънс България АД
- КонтурГлобал Девелопмънт България ЕАД
- КонтурГлобал Марица Солар ЕАД



- ContourGlobal La Rioja, S.L.U.
- ContourGlobal Solar Holdings (Italy) S.r.l.
- Waterside Power Holdings, LLC
- Hobbs Power Funding, LLC
- ContourGlobal Solutions (Nigeria) Ltd
- ContourGlobal Solutions (Ploiesti) S.R.L.
- RENERGIE Solarny Park Holding SK I a.s.
- ContourGlobal Solutions (Northern Ireland) Ltd
- Borger Energy Associates, L.L.C.
- Bear Mountain Limited
- Chalk Cliff Limited
- Live Oak Limited
- Kern Front Limited
- Double C Generation Limited Partnership
- ContourGlobal US Operator, LLC
- ContourGlobal Bonaire B.V.

Възнаграждения

Общата сума на възнагражденията и осигуровките, платени на членовете на Съвета на директорите през 2023 г., е в размер на 1,816 хил. лв. (2022 г.: 3,715 хил. лв.).

Акции и облигации

Акционерният капитал на Дружеството е в размер на 204,776,572 лв. и е напълно внесен. Акционерният капитал е разделен на 2,659,436 обикновени акции с номинал 77 лева за акция. Дружеството няма клонове. През 2023 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 2024 г. акционерите на Дружеството не възнамеряват да увеличават или намаляват уставния капитал.

Договорни отношения

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

Планирана икономическа политика през 2024 г. и очаквани инвестиции и развитие на персонала

През 2024 г. се планира Дружеството да работи на свободния пазар, след изтичане на СИЕ с НЕК ЕАД. Дружеството има планове за обучение и развитие на персонала през 2024 г.



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



VII. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СЪДЪРЖАНИЕТО НА ГОДИШНИЯ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

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

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

През 2023 г. Дружеството е произвело 3,592 GWh електроенергия (през 2022 г. – 5,630 GWh) и е реализирало приходи от продажби на електроенергия, разполагаема мощност и свързаните с тях спомагателни услуги в общ размер на 1,198,675 хил. лв. (през 2022 г. – 1,686,054 хил. лв.), което представлява 99,9% от всички приходи от продажби за годината. Намалението се дължи основно на намалените продажби на електроенергия, свързани с намаленото производство на електроенергия и в по-ниска степен - на по-ниските пазарни цени на квотите за въглеродни емисии през 2023 г. в сравнение с 2022 г.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

Основната дейност на „КонтурГлобал Марица Изток 3” АД е производство на електроенергия. 99,9% от приходите от продажби на Дружеството са от произведена електроенергия, разполагаема мощност и свързаните с тях спомагателни услуги, изцяло реализирани на вътрешния пазар в България и в частност – към единствен клиент, Национална Електрическа Компания ЕАД (НЕК ЕАД), с който Дружеството има дългосрочен договор за продажба на електроенергия – Споразумение за Изкупуване на Електроенергия (СИЕ), сключен на 13 юни 2001 г.

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

През 2023 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 закупени квоти през годината.

3. Информация за сключени съществени сделки.

Няма сключени сделки от съществено значение за Дружеството през 2023 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

	2023 г. ‘000 лв.	2022 г. ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на разполагаема мощност, ел. енергия и помощни услуги на НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	1,255,039	1,771,025
- присъдени суми и други неустойки	501	6,457

Част от продажбите към НЕК през 2023 г., на стойност 56,865 хил. лв. (2022: 89,668 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 Фонда „Сигурност на електроенергийната система“ – виж Пояснение 18.

	2023 г. ‘000 лв.	2022 г. ‘000 лв.
Покупки на стоки и услуги		
- неустойки за принудителни престои и такса за управление от НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	575	887
Дивиденди		
- НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	37,800	29,430
- КонтурГлобал България Холдинг С.а р.л.	102,200	79,570
Предоставени парични средства		
- КонтурГлобал България Холдинг С.а р.л. - паричен депозит	766	57,923
- КонтурГлобал Тера Холдингс С.а р.л. - cash pooling споразумение	115,980	-

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

	2023 г. ‘000 лв.	2022 г. ‘000 лв.
Продажби		
- Префактурирани разходи на други свързани лица	1,596	2,195
Покупки на стоки и услуги		
- Мини Марица Изток ЕАД – покупка на въглища по СДВЛ, транспорт отпадъци, услуги	135,204	198,826
- Услуги по споразумение за Експлоатация и поддръжка от КонтурГлобал Оперейпънс България АД	39,149	37,204
- ЕСО ЕАД – услуги по ползване на електропреносната мрежа	8,788	13,585
- Други свързани лица	404	462

Други сделки със свързани лица

- Паричен депозит в ЕСО ЕАД	44	-
-----------------------------	----	---



Разчети със свързани лица в края на годината

	2023 г. ‘000 лв.	2022 г. ‘000 лв.
Текущи вземания от:		
- собственици със значително влияние		
НЕК ЕАД – вземания по договор за продажба на ел. енергия	201,823	64,047
- други свързани лица под общ контрол		
- КонтурГлобал България Холдинг С.а р.л – предоставен паричен депозит	766	67,776
- КонтурГлобал Тера Холдингс С.а р.л. - предоставени парични средства по Cash pooling споразумение	115,980	-
- други свързани лица	534	1,431
Общо вземания от свързани лица	319,103	133,254

Текущи задължения към:	2023 г. ‘000 лв.	2022 г. ‘000 лв.
- собственици със значително влияние		
НЕК ЕАД - задължения за неустойки за принудителни престои и такса управление	51	81
- свързани лица под контрола на държавата		
- Мини Марица Изток ЕАД – задължения по СДЛВ	27,643	9,849
- ЕСО ЕАД – задължения по услуги, свързани с ползване на електропреносната мрежа	1,260	1,430
- други свързани лица под общ контрол		
КонтурГлобал Оперейпънс България АД – задължения по „Споразумение за експлоатация и поддръжка”	12,546	7,982
- В това число сумата, свързана с провизията за възнаграждения при пенсиониране	5,634	5,263
- други свързани лица	313	364
Общо задължения към свързани лица	41,813	19,706

През 2023 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 2023 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 2023 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 2023 г. Дружеството не притежава финансови инструменти (деривативи).

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

Към 31 декември 2023 г. нематериалните активи на Дружеството основно са лицензи и софтуер.

Към 31 декември 2023 г. недвижимите имоти на Дружеството основно включват земи и сгради, пряко свързани с дейността по производство на електроенергия. Дружеството не притежава недвижимите имоти с цел търговия.

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

През 2022 г. Дружеството е погасило напълно отпуснатия му заем от Сосиете Женерал, Франция по Договор за САЧЕ Финансиране, сключен на 19.09.2006 г. и гарантиран от САЧЕ (SACE S.p.A). Заложните кредитори - Сосиете Женерал, Париж и Банка ДСК АД предприеха действия по заличаване на всички обезпечения, учредени за обезпечаване на задълженията по Договора за САЧЕ Финансиране. Към настоящия момент всички обезпечения, предоставени от Дружеството, са заличени.

Към 31.12.2023 г. Дружеството няма заеми към кредитни и други институции.

Към 31.12.2023 г. Дружеството има издадена банкова гаранция от Ситибанк Европа АД, клон България, в полза на ЕСО ЕАД, в размер на 2,272 хил. лв. – за обезпечаване на вземанията на ЕСО ЕАД по Договор за достъп и пренос през електропреносната мрежа.

Към 31.12.2023 г. Дружеството има издадена банкова гаранция от Ситибанк Европа АД, клон България, в полза на ЦЕЕ Пропърти България ЕООД, в размер на 62 хил. лв. – за обезпечаване на вземанията на ЦЕЕ Пропърти България ЕООД по Договор за наем на офис помещение.

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

Към 31.12.2023 г. Дружеството има сключено споразумение за вътрешногрупов депозит с КонтурГлобал България Холдинг С.а р.л., Велико Херцогство Люксембург. Съгласно условията на това споразумение, сключено на 18.12.2014 г., КонтурГлобал Марица Изток 3 АД може да депозира свои временно свободни парични средства по банкова сметка на



КонтурГлобал България Холдинг С.а р.л., срещу което КонтурГлобал България Холдинг С.а р.л. дължи лихва. Споразумението е сключено за срок от 1 година, който подлежи на автоматично подновяване. Съгласно условията на сключеното споразумение, дължимата лихва по депозиранияте суми се капитализира на годишна база. Лихвата по договора за депозит е променлива и се изчислява като сума на 1-месечен EURIBOR и надбавка от 2.5%. Към 31.12.2023 г. размерът на вътрешногруповия депозит, заедно с капитализираната лихва, възлиза на 766 хил. лв.

Към 31.12.2023 г. Дружеството има сключено вътрешно-групово Cash pooling - споразумение с КонтурГлобал Тера Холдингс С.а р.л., Велико Херцогство Люксембург. Съгласно условията на това споразумение, сключено на 15.10.2022 г., КонтурГлобал Марица Изток 3 АД може да предоставя свои временно свободни парични средства по банкова сметка на КонтурГлобал Тера Холдингс С.а р.л., срещу което КонтурГлобал Тера Холдингс С.а р.л. дължи лихва, или при необходимост - да заема временно свободни парични средства от банковата сметка на КонтурГлобал Тера Холдингс С.а р.л., срещу което дължи лихва. Споразумението е сключено за срок от 1 година, който срок подлежи на автоматично подновяване. Съгласно условията на сключеното споразумение, дължимата лихва по нетно предоставените/заети суми се капитализира на месечна база. Лихвата по Споразумението е променлива и се изчислява като сума на 6-месечен EURIBOR и надбавка от 0.05%. Към 31.12.2023 г. нетната сума по Cash pooling - споразумението, заедно с капитализираната лихва, представлява вземане на Дружеството в размер на 115,980 хил. лв.

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

Неприложимо

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

През 2023 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.

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 му. Обикновено Дружеството следи да има достатъчно пари в наличност, за да посрещне очакваните си оперативни разходи в разумен срок.

Към 31 декември 2023 г. не са идентифицирани заплахи за невъзможност за обслужване на задължения на Дружеството, поради факта че през 2023 г. то е получавало регулярни и



навременни плащания от своя клиент НЕК ЕАД. Съответно, не са предвидени специални мерки, необходими във връзка с такива заплахи.

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

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

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

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

Няма промени през 2023 г. в основните принципи за управление на Дружеството.

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

В Дружеството е установена система за вътрешен контрол, целта на която е да защитава интересите и правата на акционерите и запазване на активите чрез предотвратяване, разкриване и отстраняване на нарушения на съществуващите изисквания и техните причини.

Системата за вътрешния контрол в Дружеството се прилага за постигане на стратегическите цели, повишаване на операционната ефективност, снижаване на рисковете, осигуряване на надеждността и достоверността на отчетността и за осигуряване на съответствие с нормативните изисквания. Участници в системата за вътрешен контрол, които осъществяват контролна дейност на различни равнища, са ръководството на Дружеството и ръководителите на структурни подразделения.

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

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

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

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

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



на негово място е назначен Мартин Иванов Георгиев.

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

С решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството от 27 април 2023 г. е освободен Лоран Юло, като член на Съвета на директорите, а на негово място е назначен Васил Атанасов Щонов. С решение на Съвета на директорите от същата дата за Изпълнителен директор на Дружеството е определен Васил Атанасов Щонов.

Няма други промени в управителните органи на Дружеството през отчетна финансова година.

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

Информацията за общия размер на възнагражденията и осигуровките, платени на Съвета на директорите през 2023 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 615 хил. лв., възнагражденията на членовете на Съвета на директорите са в размери, както следва: 985 хил. лв., 192 хил. лв. и 24 хил. лв.

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

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

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

Към 31 декември 2023 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 2023 г. Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.



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

Неприложимо

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

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

VIII. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на финансовите отчети към 31.12.2023 г. и че е направило в него логични и разумни оценки, предположения и приближения.

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

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

Ние сме посветени на Дружеството, на неговите акционери, служители, клиенти и доставчици и очакваме да докладваме и в бъдеще обнадеждаващи резултати от неговата дейност.

IX. КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

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



Васил Шонов
Изпълнителен Директор



Анита Герасимова
Член на Съвета на Директорите

София, 20 март 2024 г.



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



Грант Торнтон ООД
адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София
адрес: бул. Княз Борис I №111, 9000 Варна
тел.: (+3592) 987 28 78, (+35952) 69 55 44
факс: (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
ел. поща: office@bg.gt.com
уеб сайт: www.grantthornton.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

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

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на КонтурГлобал Марица Изток 3 АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 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 съществена информация относно счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2023 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с „Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС)“, заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на пояснение 2.2. Прилагане на принципа за действащо предприятие и пояснение 38 Събития след датата на баланса към приложения финансов отчет, в които е оповестено, че Споразумението за изкупуване на електроенергия (СИЕ) с Национална Електрическа Компания ЕАД е изтекло през м. февруари 2024 г., в резултат на което ТЕЦ Марица Изток 3 временно е преустановило производството на електрическа енергия, като остава в готовност да възобнови работа на пазарен принцип. Както е посочено, Дружеството разполага с вътрешна експертиза за търговия с електроенергия и квоти за въглеродни емисии и Ръководството е предприело необходимите мерки Електроцентралата да заработи на свободния пазар, като Дружеството има регистрации на Енергийни борси, за целта на което на Дружеството е издадена лицензия за търговия с електрическа енергия от Комисията по Енергийно и Водно Регулиране.

Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

Ключови одиторски въпроси

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

Възстановима стойност на имоти, машини и съоръжения, различни от активи с право на ползване
Пояснение 5 от финансовия отчет

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Към 31.12.2023 г. Дружеството отчита имоти, машини и съоръжения с обща балансова стойност 137,732 хил. лв., в т.ч. активи, собственост на дружеството с балансова стойност 136,629 хил. лв. и активи с право на ползване 1,103 хил. лв., които последващо се оценяват по цената на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка. Ние идентифицирахме възстановимата стойност на имоти, машини и съоръжения, различни от активи с право на ползване, на Дружеството като ключов одиторски въпрос, поради следните фактори: - значимостта на тези имоти, машини и съоръжения за дейността на Дружеството, които представляват 11.4% от сумата на активите на Дружеството към 31.12.2023 г.; - съществуващата степен на несигурност по отношение на възстановимата стойност на имотите, машините и съоръженията на Дружеството, определена чрез използването на прогнози и предположения, свързани и с регулациите на Европейския Съюз по отношение на ограничаване на емисиите на парникови газове в атмосферата, Плана за преустановяване на дейността на въглищните централи в България, както и предстоящото през 2024 г. изтичане на Споразумението за изкупуване на електроенергия (СИЕ) на Дружеството. Пояснения 4.9, 4.11., 4.20 и 5 към финансовия отчет представят оповестяванията относно счетоводната политика, значимите преценки и допусканията на ръководството на Дружеството по отношение на полезния срок на ползване на имоти, машини и съоръжения и тяхната възстановима стойност.	По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до: - придобиване на разбиране за процеса, прилаган от ръководството на Дружеството по отношение на определяне на възстановимата стойност на имоти, машини и съоръжения, различни от активи с право на ползване; - преглед на счетоводната политика на Дружеството, прилагана по отношение на имоти, машини и съоръжения; - преглед на финансовия модел, оценяващ икономическия полезен живот на активите, собственост на дружеството, които се експлоатират в електроцентралата; - оценка на обективността, независимостта и компетентността на външните консултанти, ангажирани за изготвянето на финансовия модел; - оценка на уместността на ключовите предположения, включително дисконтовите фактори, пазарни и други ключови показатели, с участието на наши вътрешни експерти чрез сравняване с пазарни данни и показатели, където е приложимо; - тестове на контроли и аналитични процедури по същество във връзка с амортизационните отчисления и начислените обезценки, признати в печалбата и загубата през периода; - анализ на информацията във връзка с получени изявления от страна на ръководството, техните специалисти и вещи лица във връзка с възможностите за развитие на дейността на Дружеството за периода, след изтичането на срока на СИЕ през 2024 г. - оценка на адекватността на оповестяванията във връзка с имоти, машини и съоръжения във финансовите отчети, включително оповестяванията на основните предположения, преценки и чувствителност.

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

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

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

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

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

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

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

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК, както и чл. 100н, ал. 13 от ЗППЦК във връзка с чл. 116в, ал. 1 от ЗППЦК), приложими в България.

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

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

- (а) информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет;
- (б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания;
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността;

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

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

- Грант Торнтон ООД е назначено от общото събрание на акционерите, проведено на 31 януари 2023 г., за задължителен одитор на финансовия отчет на КонтурГлобал Марица Изток 3 АД за годината, завършила на 31 декември 2022 г. с възможност за подновяване на ангажимента за срок от по една година, без да е необходимо преизбиране от ОСА, като срокът на договора не може да надвишава пет години.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършила на 31 декември 2023 г. на Дружеството представлява втора поредна година на непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- В подкрепа на одиторското становище ние сме предоставили в раздел „Ключови одиторски въпроси“ описание на най-важните оценени рискове, обобщение на отговора на одитора и важни наблюдения във връзка с тези рискове, когато е целесъобразно.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Дружеството.

Марий Апостолов
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

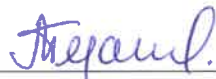


29 март 2024 г.
България, гр. София, бул. Черни връх №26

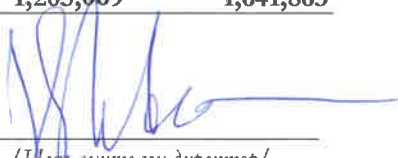
Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 Декември 2023 г. ‘000 лв.	31 Декември 2022 г. ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	137,732	277,640
Нематериални активи	6	59	48
Активи по договор	10	8,078	-
Блокирани парични средства		-	15
Общо нетекущи активи		145,869	277,703
Текущи активи			
Материални запаси	8	31,412	38,733
Квоти за въглеродни емисии	9	677,850	1,169,873
Активи по договор	10	56,867	10,065
Търговски и други финансови вземания	11	254,427	123,461
Предплащания и други активи	12	3,687	4,447
Пари и парични еквиваленти	13	34,957	17,581
Общо текущи активи		1,059,200	1,364,160
Общо активи		1,205,069	1,641,863

Анита Герасимова


/Финансов директор/

Васил Щонов:


/Изпълнителен директор/

Дата: 20 март 2024 г.

Анита Герасимова:


/Член на Съвета на Директорите/

С одиторски доклад от 29 март 2024 г.:

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество

Марий Апостолов, управител и регистриран одитор, отговорен за одита



Поясненията към финансовия отчет от 1 до 39 представляват неразделна част от него.

Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал	Пояснение	31 Декември 2023 г. ‘000 лв.	31 Декември 2022 г. ‘000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	14.1	204,777	204,777
Резерви	14.2	17,547	17,812
Неразпределена печалба		55,885	145,603
Общо собствен капитал		278,209	368,192
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Провизии	16	24,089	23,140
Пасиви по лизинг	15	799	931
Отсрочени данъчни пасиви	7	2,577	11,396
Общо нетекущи пасиви		27,465	35,467
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	17	896,799	1,235,558
Провизии	16	900	791
Пасиви по лизинг	15	298	246
Задължения за корпоративен данък		1,398	1,609
Общо текущи пасиви		899,395	1,238,204
Общо пасиви		926,860	1,273,671
Общо собствен капитал и пасиви		1,205,069	1,641,863

Анита Герасимова

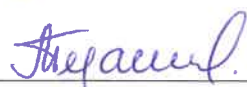

/Финансов директор/

Васил Щонов:


/Изпълнителен директор/

Дата: 20 март 2024 г.

Анита Герасимова:


/Член на Съвета на Директорите/

С одиторски доклад от 29 март 2024 г.:

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество

Марий Апостолов, управител и реплицирани одитор, отговорен за одита



Поясненията към финансовия отчет от 1 до 39 представляват неразделна част от него.

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	Пояснение	2023 г. ‘000 лв.	2022 г. ‘000 лв.
Приходи от договори с клиенти	18	1,198,675	1,686,054
Други приходи	19	1,385	2,364
(Загуба) / Печалба от продажба на нетекущи активи	20	(1,202)	1
Разходи за материали	21	(158,091)	(227,057)
Разходи за CO2 емисии	9	(734,698)	(1,145,630)
Разходи за външни услуги	22	(75,052)	(87,459)
Разходи за амортизация и обезценка	5, 6	(151,564)	(62,496)
Разходи за персонала	23	(5,458)	(3,167)
Други разходи	24	(12,937)	(5,414)
Печалба от оперативна дейност		61,058	157,196
Финансови разходи	25	(3,167)	(3,868)
Финансови приходи	25	2,800	1,339
Печалба преди данъци		60,691	154,667
Разходи за данъци върху дохода	26	(10,409)	(16,126)
Печалба за годината		50,282	138,541

Друг всеобхватен доход:

Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:

Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи		(295)	1,498
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата	7	30	(149)

Компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата:

Хеджиране на паричен поток		-	2,285
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата	7	-	(229)

Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци

	(265)	3,405
--	-------	-------

Общо всеобхватен доход за годината

	50,017	141,946
--	--------	---------

Анита Герасимова

Анита Герасимова
 /Финансов директор/

Васил Щонов:

Васил Щонов
 /Изпълнителен директор/

Дата: 20 март 2024 г.

Анита Герасимова:

Анита Герасимова
 /Член на Съвета на Директорите/

С одиторски доклад от 29 март 2024 г.:

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество

Марий Апостолов, управител и регистриран одитор, отговорен за одита

Поясненията към финансовия отчет от 1 до 39 представляват неразделна част от него.



Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Законови резерви	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2023 г.	204,777	20,477	(2,665)	145,603	368,192
Дивиденди	-	-	-	(140,000)	(140,000)
Сделки със собствениците	-	-	-	(140,000)	(140,000)
Печалба за годината	-	-	-	50,282	50,282
Друг всеобхватен доход:					
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи, нетно от данъци	-	-	(265)	-	(265)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(265)	50,282	50,017
Салдо към 31 декември 2022 г.	204,777	20,477	(2,930)	55,885	278,209

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

Анита Герасимова

Анита Герасимова
 /Финансов директор/

Васил Щонов:

Васил Щонов
 /Изпълнителен директор/

Дата: 20 март 2024 г.

Анита Герасимова:

Анита Герасимова
 /Член на Съвета на Директорите/

С одиторски доклад от 29 март 2024 г.

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество

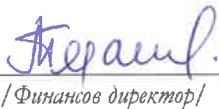
Марий Апостолов, управител и регистриран одитор, отговорен за одита



Поясненията към финансовия отчет от 1 до 39 представляват неразделна част от него.

Отчет за паричните потоци

	Пояснение	2023 г. ‘000 лв.	2022 г. ‘000 лв.
Оперативна дейност			
Печалба за периода		50,282	138,541
Корекции за:			
Амортизация и обезценка	5, 6	151,564	62,496
Нетни финансови разходи	25	367	2,529
Приходи от продажба на нетекущи активи	19	1,202	(1)
Разход за корпоративен данък	26	10,409	16,126
Парични потоци от оперативна дейност преди промени в оборотния капитал и провизии		213,824	219,691
Изменение в оборотния капитал	28	(15,740)	(40,884)
Парични потоци от оперативната дейност		198,084	178,807
Платен корпоративен данък		(19,409)	(16,291)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		178,675	162,516
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(13,803)	(8,806)
Получени плащания от продажба на нетекущи активи		1,199	1
Предоставени парични средства към свързани лица		(114,155)	(56,915)
Изменение на блокираните парични средства (MRA)		15	3
Получени лихви		209	420
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност		(126,535)	(65,297)
Финансова дейност			
Плащания по получени заеми	29	-	(119,033)
Изменение на блокираните парични средства (DSRA)		-	31,381
Плащания по лизинг	29	(340)	(234)
Изплатени лихви и суап	29	-	(4,940)
Плащания на дивиденди	27, 32	(34,424)	(34,227)
Нетни парични потоци за финансова дейност		(34,764)	(127,053)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		17,376	(29,834)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		17,581	47,415
Пари и парични еквиваленти в края на годината	13	34,957	17,581

Анита Герасимова 
 /Финансов директор/

Васил Щонов: 
 /Изпълнителен директор/

Дата: 20 март 2024 г.

Анита Герасимова: 
 /Член на Съвета на Директорите/

С одиторски доклад от 29 март 2024 г.
 Грант Торнтон ООД, одиторско дружество
 Марий Апостолов, управител и регистриран одитор, отговорен за одита



Поясненията към финансовия отчет от 1 до 39 представляват неразделна част от него.

Пояснения към финансовия отчет

1. Обща информация и 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 Продакшн СпА и Е&З Индустри-Льозунген и завършва през 2009 г.

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

Системата на управление на Дружеството е едностепенна. Дружеството се управлява от Съвет на директорите, чийто членове към 31.12.2023 г. са: Васил Атанасов Щонов (България), Анига Ангелова Герасимова (България), Мартин Иванов Георгиев (България) и Куинто Ди Фердинандо (Италия, България).

Броят на служителите на Дружеството към 31 декември 2023 г. е 35 души (2022: 37).

Дружеството е собственост на КонтурГлобал България Холдинг С.а р.л., дружество с ограничена отговорност, регистрирано във Великото херцогство Люксембург, притежаващо 73% от акционерния капитал и Национална електрическа компания ЕАД (НЕК ЕАД), притежаваща 27% от акционерния капитал. НЕК ЕАД е еднолично търговско дружество със 100% държавно участие. Едноличен собственик на капитала на НЕК ЕАД индиректно е българската държава чрез министъра на енергетиката.

Юридическо лице или друго правно образувание, чрез което непряко се упражнява контрол върху дружеството, по смисъла на Закона за мерките срещу изпиране на пари (ЗМИП) е КонтурГлобал Лимитед, акционерно дружество със седалище във Великобритания, с адрес - Лондон W1U 8EW, 55 Baker Street, 5th Floor. Действителен собственик - физическо лице, когато не може да се установи друго лице като действителен собственик, съгласно ЗМИП, е Васил Атанасов Щонов, изпълняващ длъжността на висш ръководен служител по смисъла на ЗМИП към отчетната дата.

Дружеството е непряко контролирано от KKR & Co. Inc., дружество от Съединените Американски Щати, чиито акции се търгуват на Нюйоркската фондова борса.

2. Изявление за съответствие с МСФО и прилагане на принципа за действащо предприятие

2.1. Изявление за съответствие с МСФО, приети от ЕС

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

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

2.2. Прилагане на принципа за действащо предприятие

В края на февруари 2024 г. са изтекли дългосрочното споразумение за изкупуване на електроенергия между Дружеството и НЕК ЕАД и дългосрочното споразумение на Дружеството за доставка на лигнитни въглища с Мини Марица Изток ЕАД (ММИ). Ръководството на Дружеството е предприело необходимите мерки Електроцентралата да заработи на свободния пазар, като на Дружеството е издадена лицензия за търговия с електрическа енергия, от Комисията по Енергийно и Водно Регулиране, през август 2023 г. Дружеството също така има регистрация на Българската Независима Енергийна Борса (IBEX) и на Европейската Енергийна Борса (EEX) за търговия с електрическа енергия. В допълнение на това ТЕЦ "КонтурГлобал Марица Изток 3" може да участва на балансиращия пазар на електроенергия.

Дружеството разполага с вътрешна експертиза за търговия с електроенергия и квоти за въглеродни емисии, с оглед да подсили търговските си операции и да се възползва от предимствата в развитието на българския и европейския пазар на електроенергия. Относно обезпечаването на лигнитни въглища, Ръководството счита, че ще е в състояние да набави нужните количества, необходими за бъдещо производство на електрическа енергия, чрез уреждане на ново споразумение с ММИ.

Актуалният финансов модел на Дружеството предвижда парични потоци от продажба на електрическа енергия на свободния пазар до 31 декември 2027 г., като се възползва от предимствата в развитието на българския и европейския пазар на електроенергия и предприеме съответно оптимизиране на разходите с цел конкурентоспособност.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Дружеството и предприетите мерки, както и предвид разполагаемия финансов ресурс, Дружеството ще 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. Нови или изменени стандарти и разяснения

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващи стандарти, влезли в сила от 1 януари 2023 г.

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовите отчети на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2023 г., но нямат съществено влияние върху финансовите резултати или финансовото му състояние:

- МСФО 17 „Застрахователни договори“, в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС;
- Изменения в МСФО 17 „Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация“, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 1 „Представяне на финансовите отчети“, МСФО „Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводни политики“, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;

- Изменения в МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Определение на счетоводни приблизителни оценки“, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 12 „Данъци върху дохода: Отсрочени данъци свързани с активи и пасиви произтичащи от единични транзакции“, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 12 „Данъци върху дохода: Международна данъчна реформа - примерни правила от втори стълб“, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС.

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

Към датата на одобрение на тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2023 г., и не са били приложени по-рано от дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- Изменения в МСС 1 „Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи“, в сила от 1 януари 2024 г., все още неприети от ЕС;
- Изменения в МСС 1 „Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели“, в сила от 1 януари 2024 г., все още неприети от ЕС;
- Изменения в МСФО 16 „Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг“, в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 7 „Отчет за паричните потоци“ и МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици“, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС;
- Изменения в МСС 21 „Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост“, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС.

4. Съществена информация за счетоводната 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.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.), включително сравнителната информация за 2022 г., освен ако не е посочено друго.

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

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

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

4.3. Сделки в чуждестранна валута

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

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

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

4.4. Приходи от договори с клиенти

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

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

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

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

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

4.4.1. Приходи, които се признават с течение на времето

Предоставяне на разполагаема мощност

Съгласно разпоредбите на СИЕ с НЕК ЕАД, Дружеството е задължено да предоставя определена базова разполагаема мощност и произведена ел. енергия. За да получи пълното плащане по договора, Дружеството следва да предостави на НЕК ЕАД минималното ниво на базова разполагаема мощност, представляващо 82% от максималната разполагаема мощност на ТЕЦ „Контур Глобал Марица Изток 3“. В случай, че Дружеството не предостави минималните количества базова разполагаема мощност и/или при

принудителни престои над договорения лимит, Дружеството е задължено да плати неустойки.

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

Продажба на електрическа енергия

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

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

Оценяване

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

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

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

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

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

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

Принципал или агент

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

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

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

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

4.4.2. Приходи, които се признават към определен момент

Приходи от продажби на краткотрайни активи

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

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

4.5. Активи и пасиви по договори с клиенти

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

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

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

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

4.6. Оперативни разходи

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

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

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

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

4.7. Финансови приходи и разходи

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

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

Разходите по заеми, които не могат да се отнесат пряко към закупуването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби, като се използва методът на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба.

4.8. Нематериални активи

Нематериалните активи включват придобити от Дружеството лицензи и софтуер, които са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки. Лицензите се амортизират по линейния метод, на база срока, за който важат. Софтуерът се амортизира по линейния метод, съобразно икономическия полезен живот на съответния актив, предимно за срок от две години.

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

4.9. Имоти, машини и съоръжения

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

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

Възникнали последващи разходи за подмяна на част от актив от имоти, машини и съоръжения се капитализират в балансовата стойност на съответния актив, само когато е вероятно Дружеството да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива и разходите могат да бъдат надеждно оценени. Балансовата стойност на подменената

част се отписва, ако е значителна. Разходите за ежедневно обслужване на активите се признават в печалби и загуби в момента на извършването им.

Амортизируемата сума на активите се определя от цената на придобиването им, намалена с тяхната остатъчна стойност. Значимите компоненти на отделните активи от имоти, машини и съоръжения се оценяват и ако даден компонент има срок на полезен живот различен от този на актива, към който се числи, този компонент се амортизира отделно.

Амортизацията се признава в печалби и загуби на база на линейния метод, съобразно икономическия полезен живот на всеки компонент на актив от имотите, машините и съоръженията.

Очакваните срокове на полезен живот на активите за текущата и предходните години са следните:

Производствени сгради и конструкции (част от Земи и Сгради)	25-30 години
Немасивни сгради (част от Земи и Сгради)	7-15 години
Предавателни устройства (част от Машини, съоръжения и оборудване)	20-25 години
Основно оборудване на турбина и котел (част от Машини, съоръжения и оборудване)	15-25 години
Подемно-транспортни машини и оборудване (част от Машини, съоръжения и оборудване)	10-15 години
Друго оборудване (част от Машини, съоръжения и оборудване)	5-10 години
Компютри и компютърно оборудване	2-3 години
Сървъри и ИТ инфраструктурно оборудване	5-10 години
Мебели, електрически уреди и офис техника	4-7 години
Транспортни средства	4-10 години

Следвайки резултатите от финансовия модел, Дружеството направи преглед на полезния живот на всички дълготрайни активи и ограничи полезния живот на тези, които първоначално се амортизираха след 31 декември 2027 г., до тази дата. Промяната на полезния живот беше направена в Счетоводния амортизационен план на активите, считано от 01 януари 2023 г. Корекцията на полезния живот не повлиява посочения по-горе диапазон на полезен живот по категории дълготрайни активи.

Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преглеждат и коригират, ако е необходимо, към датата на финансовия отчет.

Печалбата или загубата от отписване на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от отписването и балансовата стойност на актива и се признава нетно в „Други приходи“ в печалби и загуби.

4.10. Отчитане на лизинговите договори

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

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

- дали Дружеството има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

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

Оценяване и признаване на лизинг от Дружеството като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Дружеството признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в отчета за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

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

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

За да определи диференциалния лихвен процент, Дружеството:

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

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

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

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

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

Дружеството е избрало да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо

признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

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

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

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

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

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

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

Ръководството използва съвкупност от допускания при подготовката на теста за обезценка. Най-добрата оценка, приложена за полезния икономически живот на Електроцентраля Марица изток 3, е до края на 2027 г. и по преценка на Ръководството полезният живот на имотите, машините и съоръженията е ограничен до края на 2027 г. За периода 2024-2027 г. се приема натоварване на мощностите, съгласно проучване на пазара, като се използват прогнозните цени само за енергийния пазар за периода от изтичането на СИЕ през февруари 2024 г. до края на 2027 г.

4.12. Финансови инструменти

4.12.1. Признаване и отписване

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

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

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

4.12.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

Финансовите активи се класифицират като финансови активи по амортизирана стойност.

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

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

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

4.12.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Финансови активи по амортизирана стойност

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

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

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

- **Търговски вземания**

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

4.12.4. Обезценка на финансовите активи

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

Инструментите, които попадат в обхвата на изискванията на стандарта, включват заеми и други финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

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

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

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

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

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

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

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

Значително увеличение на кредитния риск

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

4.12.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

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

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

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

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

4.13. Материални запаси

Материалните запаси включват суровини, резервни части, химикали, гориво-смазочни материали и други материали. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по 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.

4.14. Данъци върху дохода

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

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или 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 Пояснение 7.

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

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са 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.

4.15. Пари и парични еквиваленти

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

4.16. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резервите включват:

- законови резерви, формирани в съответствие с чл. 246 от Търговския закон и Устава на Дружеството, за сметка на неразмразената печалба;

- резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи – включва актюерски печалби или загуби от промени в демографските или финансови предположения и възвръщаемостта на активите по плана; и
- други резерви.

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

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

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

4.17. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Платен годишен отпуск

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

Задължения за обезщетения на наети лица при пенсиониране

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

Съгласно “Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентраля КонтурГлобал Марица Изток 3”, КонтурГлобал Марица Изток 3 АД има задължение да възстановява разходите по персонала на КонтурГлобал Оперейшгънс 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 Оперейшгънс България АД.

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

Съгласно МСС 19 „Доходи на наети лица“ за планове с дефинирани доходи, при които рискът се поделя между различни предприятия под общ контрол и е налице договорно

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

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

4.18. Провизии, условни пасиви и условни активи

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

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

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

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

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в Пояснение 34.

4.19. Въглеродни емисии

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

В тази връзка Дружеството, като емитент на въглеродни емисии, следва да отчита регулярно т.н. Квоти за въглеродни емисии (EUA - European Union Allowance), отговарящи на действително изпуснатото количество (в еквивалентни тонове) въглероден диоксид (CO₂) в атмосферата.

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

Дружеството текущо признава разход и съответно задължение за необходимите му квоти за въглеродни емисии. Оценката на тези емисии е възможно най-добрата преценка за бъдещите ресурси, които ще са необходими за закупуването им, т.е. пазарната цена на закупените от Дружеството емисии към края на отчетния период.

Във всеки един момент Дружеството може да има или отчетени квоти (актив) или провизия за закупуване на такива (пасив).

Наличието на провизия в края на отчетния период означава, че Дружеството трябва да закупи от пазара допълнително количество квоти за емисии, за да изпълни изискването за тяхното предаване в рамките на крайния срок, определен от регулатора.

Отчетени квоти (актив) в края на отчетния период означава, че Дружеството ги е закупило по-рано от крайния срок, определен от регулатора (месец септември на следващата година).

Съгласно Закона за ограничаване изменението на климата, до 30 септември на всяка календарна година КГМИЗ, като оператор на инсталация, емитираща парникови газове, е задължено да предава на Регистъра на Европейския съюз за CO₂ квоти, равняващи се на общото количество емисии, определени за съответната инсталация през предходната година, на база извършен одит и верифициран доклад.

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

4.20. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

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

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати. 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 Пояснение 5.

б) МСФО 16 “Лизингови договори”

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

Основната дейност на Дружеството е 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.

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 Пояснение 36.2 "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 2023 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 2024 г.

5. Имоти, машини и съоръжения

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

	Земя и сгради '000 лв.	Машини, съоръжения, оборудване '000 лв.	Транспортни средства '000 лв.	Стопански инвентар и други '000 лв.	Активи в процес на изграждане '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност						
Сaldo към 1 януари 2023 г.	100,206	1,319,256	1,699	5,554	3,610	1,430,325
Новопридобити активи	-	-	-	-	13,986	13,986
Трансфери	30	14,369	207	64	(14,670)	-
Отписани активи	(2,414)	(690)	(79)	(111)	-	(3,294)
Сaldo към 31 декември 2023 г.	97,822	1,332,935	1,827	5,507	2,926	1,441,017
Амортизация и обезценка						
Сaldo към 1 януари 2023 г.	(60,560)	(1,085,301)	(1,581)	(5,243)	-	(1,152,685)
Отписани активи	12	672	79	111	-	874
Амортизация	(5,590)	(50,997)	(54)	(108)	-	(56,749)
Обезценка	(8,843)	(85,882)	-	-	-	(94,725)
Сaldo към 31 декември 2023 г.	(74,981)	(1,221,508)	(1,556)	(5,240)	-	(1,303,285)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	22,841	111,427	271	267	2,926	137,732

	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						
Сaldo към 1 януари 2022 г.	99,807	1,312,775	1,590	5,490	1,868	1,421,530
Новопридобити активи	-	-	-	-	9,857	9,857
Рекласификация към НМА	-	-	-	-	(49)	(49)
Трансфери	1,151	6,720	109	86	(8,066)	-
Отписани активи	(752)	(239)	-	(22)	-	(1,013)
Сaldo към 31 декември 2022 г.	100,206	1,319,256	1,699	5,554	3,610	1,430,325
Амортизация						
Сaldo към 1 януари 2022 г.	(55,985)	(1,028,648)	(1,578)	(5,160)	-	(1,091,371)
Отписани активи	752	239	-	22	-	1,013
Амортизация	(5,327)	(56,892)	(3)	(105)	-	(62,327)
Сaldo към 31 декември 2022 г.	(60,560)	(1,085,301)	(1,581)	(5,243)	-	(1,152,685)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	39,646	233,955	118	311	3,610	277,640

Според финансовия модел, прилаган за тестовите 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 парични потоци от продажба на електрическа енергия на свободния пазар до 31 декември 2027 г. За сравнение, към 31.12.2022 г., на база актуалния към тази дата финансов модел, Ръководството на Дружеството предвижда стабилни парични потоци и икономически хоризонт за експлоатация на Електроцентралата до 31 декември 2029 г. Актуалната оценка се базира на настоящите очаквания на Ръководството на Дружеството, които са силно чувствителни към редица външни фактори (регулаторна рамка на българския енергичен пазар, пазарни условия и др.). За повече информация вижте Пояснение 4.11.

Следвайки резултатите от актуалния финансов модел, Дружеството направи преглед на полезния живот на всички свои дълготрайни активи и ограничи полезния живот на тези, които първоначално се амортизираха след 31 декември 2027 г., до тази дата. Промените бяха направени в Счетоводния амортизационен план на активите, считано от 01 януари 2023 г.

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

Следвайки резултатите от актуалния финансов модел, като част от процеса по годишното приключване към 31 декември 2023 г., Ръководството на Дружеството направи преглед и тест за обезценка на основните дълготрайни активи (масивни сгради, машини, съоръжения и оборудване) и заключи, че балансовата стойност на тези активи надвишава тяхната възстановима стойност със сумата от 94,725 хил. лв. Тази сума представлява загуба от обезценка и следва да бъде пропорционално разпределена върху балансовата стойност на тестваните активи. Възстановимата стойност на активите е изчислена чрез дисконтиране на очакваните бъдещи свободни парични потоци към Дружеството за оставащия срок от очаквания полезен икономически живот на тези активи въз основа на среднопретеглена цена на капитала (WACC). За повече информация вижте Пояснение 4.11.

В резултат, разходите за обезценката на активите са отчетени и включени в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация и обезценка”.

Към 31.12.2023 г. Дружеството има договорни задължения за изграждане на активи на стойност 160 хил. лв., които ще се реализират през 2024 г. Към 31.12.2022 г. договорните задължения са в размер на 636 хил. лв.

Към 31.12.2023 г. авансовите плащания за придобиване на нетекущи активи са в размер на 137 хил. лв. Към 31.12.2022 г. авансовите плащания за придобиване на нетекущи активи са в размер на 44 хил. лв.

Информация за заложені активи, собственост на Дружеството, е представена в Пояснение 34.

5.1. Активи с право на ползване

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

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

	Земи и сгради ‘000 лв.	Трансп. средства ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Отчетна стойност			
Към 1 януари 2023 г.	1,137	109	1,246
Промяна в стойността през годината	23	190	213
Към 31 декември 2023 г.	1,160	299	1,459
Амортизация			
Към 1 януари 2023 г.	(76)	-	(76)
Амортизация за годината	(230)	(50)	(280)
Към 31 декември 2023 г.	(306)	(50)	(356)
Балансова стойност към 1 януари 2023 г.	1,061	109	1,170
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	854	249	1,103

6. Нематериални активи

Нематериалните активи на Дружеството включват програмни продукти и софтуерни лицензии.

	2023 г. ‘000 лв.	2022 г. ‘000 лв.
Отчетна стойност		
Салдо към 1 януари	4,729	4,645
Новопридобити активи	101	84
Салдо към 31 декември	4,830	4,729
Амортизация		
Салдо към 1 януари	(4,681)	(4,512)
Амортизация	(90)	(169)
Салдо към 31 декември	(4,771)	(4,681)
Балансова стойност към 31 декември	59	48

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

Към 31.12.2023 г. Дружеството има договорни задължения за изграждане на нематериални активи на стойност 16 хил. лв., които ще се реализират през 2024 г. (2022 г.: 20 хил. лв.).

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

7. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

Отсрочени данъчни активи/(пасиви)	1 януари 2023 г. ‘000 лв.	Признати в		31 декември 2023 г. ‘000 лв.
		другия всеобхватен доход ‘000 лв.	печалбата или загубата ‘000 лв.	
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения	(10,341)	-	12,179	1,838
Обезценка на отсрочен данък на разграничими активи	(3,666)	-	(4,322)	(7,988)
Текущи активи				
Материални запаси	168	-	758	926
Нетекущи пасиви				
Провизии	2,262	30	76	2,368
Текущи пасиви				
Провизии	115	-	32	147
Задължения към персонала	66	-	66	132
	(11,396)	30	8,789	(2,577)
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	2,611			5,411
Отсрочени данъчни пасиви	(10,341)			-
Обезценка на отсрочен данък на разграничими активи	(3,666)			(7,988)
Нетно отсрочени данъчни пасиви	(11,396)			(2,577)

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

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

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

Съгласно изискванията на МСС 12 „Данъци върху Дохода“, отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който се предполага, че Дружеството ще генерира облагаема печалба в бъдеще, срещу която подобни отсрочени активи могат да бъдат реализирани.

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

През 2021 г. Дружеството изготвя и прилага финансов модел за целите на тест за обезценка на дълготрайните му активи, като икономическият полезен живот на ТЕЦ „КонтурГлобал Марица Изток 3“ е определен до 31 декември 2026 г. Преценката на Ръководството на Дружеството е, че след края на икономическия полезен живот на Електроцентралата, вероятно няма да има достатъчна облагаема печалба, която да покрие данъчната балансова стойност на някои от активите. Към този момент отсроченият данъчен актив за тези разграничими активи възлиза на 3,015 хил. лв., като тяхната позиция е обезценена в същия размер.

Към 31 декември 2022 г. актуализираният финансов модел на ТЕЦ „КонтурГлобал Марица Изток 3“ предвижда стабилни парични потоци до 31 декември 2029 г. и Дружеството

съответно увеличи полезния живот на дълготрайните си активи. При оценката на отсрочените данъци към отчетната дата е идентифициран отсрочен данъчен актив за разграничими активи, които ще имат данъчна балансова стойност в края на икономическия си полезен живот в размер на 3,666 хил. лв. Към 31 декември 2022 г. Дружеството допълнително обезцени отсрочената данъчна позиция, произтичаща от съответните разграничими активи, с 651 хил. лв.

Към 31 декември 2023 г. финансовият модел на ТЕЦ „КонтурГлобал Марица Изток 3“ е актуализиран, вземайки предвид чувствителните външни фактори (регулаторна рамка на българския енергиен пазар, пазарни условия и др.). Моделът предвижда парични потоци от продажба на електрическа енергия на свободния пазар до 31 декември 2027 г. и Дружеството съответно ограничи полезния живот на дълготрайните си активи до 31 декември 2027 г., като допълнително обезцени тяхната балансова стойност към 31 декември 2023 г. със сумата от 94,725 хил. лв. При оценката на отсрочените данъци към отчетната дата отново беше идентифициран отсрочен данъчен актив за разграничими активи, които ще имат данъчна балансова стойност в края на икономическия си полезен живот. Отсроченият данъчен актив за тези активи към 31 декември 2023 г. възлиза на 7,988 хил. лв. Към 31 декември 2023 г. Дружеството допълнително обезцени отсрочената данъчна позиция, произтичаща от съответните разграничими активи, с 4,322 хил. лв.

Поради размера на стопанската дейност на групата КонтурГлобал България Холдинг С.а р.л., към която принадлежи Дружеството, то се очаква да подлежи на облагане с допълнителен корпоративен данък по реда на промените в Закона за корпоративното подоходно облагане, които са в сила от 1 януари 2024 г. Дружеството и групата, към която принадлежи, са в процес на анализ на новите изисквания, издадени от Организацията за икономически сътрудничество и развитие (ОИСР) и приети от националните правителства. Поради това Дружеството е приложило изключението за признаването на отсрочени данъчни активи и пасиви, свързани с данъците върху дохода от втори стъלב (параграф 4А от МСС 12), и за оповестяването на информация за тях в годишния финансов отчет за 2023 г.

8. Материални запаси

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

	31 декември 2023 г. ‘000 лв.	31 декември 2022 г. ‘000 лв.
Резервни части	27,419	26,242
Въглища	5,762	5,507
Котелно гориво	1,644	2,304
Варовик	516	700
Други материали и консумативи	5,328	5,653
Обезценка на материални запаси до нетна реализируема стойност	(9,257)	(1,673)
	31,412	38,733

През 2023 г. общо 158,091 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2022 г.: 227,057 хил. лв.).

По време на годишната инвентаризация на материалните запаси за 2023 г., като част от процеса по годишното финансово приключване, Дружеството направи пълен преглед и анализ на наличността и състоянието им и идентифицира обездвижената част от тях. Базирайки се на актуализирания си финансов модел, историческия опит при използването на материалните запаси и бъдещите очаквания за тяхната употреба, Ръководството реши да обезцени напълно обездвижени наличности от материали и резервни части на стойност 7,630 хил. лв. През 2022 г. не е извършвана обезценка на материални запаси.

Изменението в салдото на натрупаната обезценка през 2023 г. е в резултат от новоначислената обезценка, в размер на 7,630 хил. лв., намалена с 46 хил. лв. отписани материални запаси през 2023 г. при употреба или брак. През 2022 г. изменението на натрупаната обезценка е 19 хил. лв. и се дължи единствено на отписани през годината материални запаси при употреба или брак. Към 31 декември 2023 г. балансовата стойност на обезценените материални запаси е в размер на 258 хил. лв. (2022 г.: 280 хил. лв.)

Намаление на разходите в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати в предходни периоди, не е настъпило през 2023 г. и 2022 г.

Материални запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения към 31 декември 2023 г.

9. Квоти за въглеродни емисии

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

Дружеството закупува изцяло необходимите му за съответния отчетен период количества квоти за въглеродни емисии от свободния пазар и ги отчита като материален запас. Квотите за CO₂ емисии за 2023 г. ще бъдат предадени на Регистъра на Европейския съюз до 30 септември 2024 г., с което Дружеството ще изпълни своето законово задължение.

Към 31 декември 2023 г. Дружеството е договорило и закупило квоти за въглеродни емисии с балансова стойност, както следва:

	31 декември 2023 г. ‘000 лв.	31 декември 2022 г. ‘000 лв.
Закупени квоти за въглеродни емисии	586,033	1,146,735
Договорени квоти за въглеродни емисии	91,817	23,138
	677,850	1,169,873

Отчетените разходи за CO₂ емисии в отчета за печалби и загуби са на стойност 734,698 хил. лв. (2022 г.: 1,145,630 хил. лв.)

10. Активи по договор

Дружеството признава следните активи, свързани с договори с клиенти:

	31 декември 2023 г. ‘000 лв.	31 декември 2022 г. ‘000 лв.
Нетекущи активи по договор		
Начислени нефактурирани приходи от обновяване на NOx и SO2	8,078	-
	8,078	-
Текущи активи по договор		
Начислени нефактурирани приходи от закупуване на квоти за въглеродни емисии	56,867	-
Начислени нефактурирани приходи от обновяване на NOx и SO2	-	10,065
	56,867	10,065
Общо активи по договор	64,945	10,065

Съгласно Споразумението за изкупуване на електроенергия („СИЕ“), направените от Дружеството разходи за закупуване на въглеродни емисии се възстановяват от НЕК ЕАД при тяхното закупуване. Тъй като към 31 декември 2023 г. не са закупени необходимите му за съответния отчетен период количества квоти за въглеродни емисии, Дружеството е отчетло Актив по договор във връзка с начисления нефактуриран приход.

През периода 2012 г. - 2016 г. Дружеството е извършило капиталова инвестиция с цел привеждане на дейността в съответствие с променените изисквания на законодателството на Европейския съюз и от Закона за защита на въздуха, във връзка с по-строгия контрол на емисиите на NOx и SO2. С подписване на изменението на СИЕ с НЕК ЕАД на 7 март 2016 г., НЕК ЕАД следва да възстанови капиталовите инвестиционни разходи, направени от КонтурГлобал Марица Изток 3 АД.

Към 31 декември 2023 г. Дружеството отчита начислени нефактурирани приходи от обновяване на NOx and SO2 в размер на BGN 10,065 хил. лв. Ръководството на Дружеството е преразгледало възможностите за възстановяване на извършените капиталови разходи, в резултат на което очаква да реализира вземането до края на 2027 г. Предвид по-дългия срок за реализиране, Ръководството е определило неговата настоящата стойност към 31 декември 2023 г. на 8,078 хил. лв., намаляйки го с 1,987 хил. лв. на базата на безрисков дисконтов процент.

11. Търговски и други финансови вземания

	31 декември 2023 г. ‘000 лв.	31 декември 2022 г. ‘000 лв.
Търговски вземания	137,388	55,436
Депозит със свързани лица (Пояснение 31)	766	67,776
Cash pool - вземания от свързани лица (Пояснение 31)	115,980	-
Други търговски вземания	285	241
Други вземания	8	8
	254,427	123,461

Депозитът със свързани лица е направен на база сключено споразумение между КонтурГлобал Марица Изток 3 АД и КонтурГлобал България Холдинг С.а р.л., Велико Херцогство Люксембург. Съгласно условията на това споразумение, КонтурГлобал Марица Изток 3 АД може да депозира свои временно свободни парични средства по банкова сметка на КонтурГлобал България Холдинг С.а р.л., срещу което КонтурГлобал България Холдинг С.а р.л. дължи лихва. Споразумението е сключено за срок от 1 година, който се подновява ако страните не се споразумеят друго. Съгласно условията на сключеното споразумение, дължимата лихва по депозиранияте суми се капитализира на годишна база, като към 31 декември 2023 г. нейният размер е 392 хил. евро. (766 хил. лв.).

Cash pool - вземанията от свързани лица са резултат от сключено вътрешно-групово Cash pooling - споразумение между КонтурГлобал Марица Изток 3 АД и КонтурГлобал Тера Холдингс С.а р.л., Велико Херцогство Люксембург. Съгласно условията на това споразумение, сключено на 15.10.2022 г., КонтурГлобал Марица Изток 3 АД може да предоставя свои временно свободни парични средства по банкова сметка на КонтурГлобал Тера Холдингс С.а р.л., срещу което КонтурГлобал Тера Холдингс С.а р.л. дължи лихва, или при необходимост - да заема временно свободни парични средства от банковата сметка на КонтурГлобал Тера Холдингс С.а р.л., срещу което дължи лихва. Споразумението е сключено за срок от 1 година, който подлежи на автоматично подновяване. Съгласно условията на сключеното споразумение, дължимата лихва по нетно предоставените/заети суми се капитализира на месечна база. Лихвата по Споразумението е променлива и се изчислява като сума на 6-месечен EURIBOR и надбавка от 0.05%. Към 31.12.2023 г., нетната капитализирана лихва за 2023 г. по Споразумението е в размер на 1,825 хил. лв.

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

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

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

	31 декември 2023 г. ‘000 лв.	31 декември 2022 г. ‘000 лв.
НЕК ЕАД	136,878	53,981
Кнауф България ЕООД	60	64
Мини Марица Изток ЕАД	22	32
Други свързани лица от групата на КонтурГлобал	412	1,344
Други търговски вземания	16	15
	137,388	55,436

12. Предплащания и други активи

	31 декември 2023 г. ‘000 лв.	31 декември 2022 г. ‘000 лв.
Предплатени разходи	3,680	4,342
Други активи, нефинансови	7	105
	3,687	4,447

13. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	31 декември 2023 г. ‘000 лв.	31 декември 2022 г. ‘000 лв.
Парични средства в брой	2	2
Парични средства в банкови сметки	34,955	17,579
	34,957	17,581

Към 31 декември 2023 г. пари и парични еквиваленти на стойност 23,634 хил. лв. са деноминирани в евро (2022: 2,272 хил. лв.). Всички останали пари и парични еквиваленти са деноминирани в лева.

Към 31 декември 2023 г. част от пари и парични еквиваленти на стойност 2,334 хил. лв. са блокирани по банкова сметка на Дружеството в Ситибанк Европа АД, клон България срещу издадени банкови гаранции в полза на ЕСО ЕАД и ЦЕЕ Пропърти България ЕООД.

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

14. Собствен капитал

14.1. Акционерен капитал

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

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

	31 декември 2023 г. Брой акции	31 декември 2023 г. %	31 декември 2022 г. Брой акции	31 декември 2022 г. %
КонтурГлобал България Холдинг С.а р.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%

14.2. Резерви

Към 31 декември 2023 г. Дружеството има резерви в общ размер на 17,547 хил. лв. (2022: 17,812 хил. лв.), включващи:

Законови резерви

Към 31 декември 2023 г. Дружеството има законови резерви в размер на 20,477 хил. лв. (2022 г.: 20,477 хил. лв.), формирани в съответствие с чл. 246 от Търговския закон и Устава на Дружеството за сметка на неразпределената печалба.

Резерв по планове с дефинирани доходи

Към 31 декември 2023 г. Дружеството е формирало отрицателен резерв по планове с дефинирани доходи в размер на 3,038 хил. лв. (2022 г.: 2,773 хил. лв.).

Други резерви

Другите резерви към отчетната дата са в размер на 108 хил. лв. (2022 г.: 108 хил. лв.).

15. Задължения по лизингови договори

	31 декември 2023 г. ‘000 лв.	1 януари 2023 г. ‘000 лв.
Краткосрочни пасиви по лизинг	298	246
Дългосрочни пасиви по лизинг	799	931
	1,097	1,177

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

Бъдещите минимални лизингови плащания са както следва:

	Към 31 декември 2023 г.		Към 1 януари 2023 г.	
	Минимални лизингови плащания ‘000 лв.	Настояща стойност на лизинговите плащания ‘000 лв.	Минимални лизингови плащания ‘000 лв.	Настояща стойност на лизинговите плащания ‘000 лв.
До 1 година	298	298	246	246
Между 1 и 5 години	889	799	987	931
	1,187	1,097	1,233	1,177
Финансови разходи	(90)	-	(56)	-
Настояща стойност	1,097	1,097	1,177	1,177

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

	2023 г. ‘000 лв.	2022 г. ‘000 лв.
Амортизация на активи с право на ползване (по клас активи):		
Сгради	230	217
Автомобили	50	-
Общо разход за амортизация	280	217
Разход за лихви по пасиви по лизинг (включен във финансовите разходи)	47	9
Разход, свързан с краткосрочен лизинг и лизинг с ниска стойност	508	620
Общо разходи свързани с договори за лизинг	835	846

Следните суми са признати в отчета за паричните потоци:

	2023 г. ‘000 лв.	2022 г. ‘000 лв.
Изходящ паричен поток от договори за лизинг (МСФО 16) – финансова дейност		
Главница	293	225
Лихва	47	9
	340	234
Изходящ паричен поток от договори за лизинг – оперативна дейност	508	620
Общо изходящ паричен поток	848	854

16. 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 2023 г.	18,406	5,263	262	23,931
Допълнителни провизии	-	990	31	1,021
Използвани /освободени суми	-	(619)	(26)	(645)
Ефект от дисконтиране	682	-	-	682
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	19,088	5,634	267	24,989
От които – текущи	-	633	267	900
От които – нетекущи	19,088	5,001	-	24,089

	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 2022 г.	18,318	6,831	226	25,375
Допълнителни провизии	-	628	36	664
Използвани /освободени суми	-	(2,196)	-	(2,196)
Ефект от дисконтиране	88	-	-	88
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	18,406	5,263	262	23,931
От които – текущи	-	529	262	791
От които – нетекущи	18,406	4,734	-	23,140

Провизия за възстановяване на площадката

Провизията за възстановяване на площадката, в размер на 19,088 хил. лева (2022 г: 18,406), 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 2023 г. дисконтовият процент е 5.65%, като е използван публикуваният процент за българските държавни ценни книжа (2022: 4.31%).

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

Провизията за възстановяване на площадката е преизчислена към 31 декември 2023 г., като са използвани актуални цени на услугите, необходими за изпълнението на съответните възстановителни дейности. Срокът на провизията също е преразгледан и намален до 31 декември 2027 г., съобразено с актуалния финансов модел, използван за тестовите 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 Електроцентра на 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 служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Работодателят е задължен да му изплати обезщетение в размер между две и шест брутни работни заплати (според Кодекса на труда) и между шест и четиринадесет брутни работни заплати (според КТД). Работодателят е задължен да изплаща и обезщетения при пенсиониране по болест, съгласно чл. 59 от КТД. Правното задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” е начислено на база на кредитния метод на прогнозираните единици.

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

	31 декември 2023 г. ‘000 лв.	31 декември 2022 г. ‘000 лв.
Нетекущи:		
Обезщетения за пенсиониране по Кодекса на труда и КТД	4,778	4,518
Обезщетения при пенсиониране по болест по КТ и КТД	223	216
Нетекущи пенсионни задължения към персонала	5,001	4,734
Текущи:		
Обезщетения за пенсиониране по Кодекса на труда и КТД	633	529
Текущи пенсионни задължения към персонала	633	529
Общо пенсионни задължения към персонала	5,634	5,263

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

	31 декември 2023 г. ‘000 лв.	31 декември 2022 г. ‘000 лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	5,263	6,831
Разходи за текущ трудов стаж	423	589
Разходи за лихви	272	39
Преоценки по планове с дефинирани доходи	295	(1,498)
Изплатени обезщетения на персонала	(619)	(698)
Провизии за пенсиониране в края на годината	5,634	5,263

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

	31 декември 2023 г.	31 декември 2022 г.
Дисконтов процент	4.5%	5.5%
Очакван процент на увеличение на заплатите	3%-3.2%	3%-16.2%
Средна възраст на пенсиониране – мъже	63	63
Средна възраст на пенсиониране – жени	60	60
Степен на оттегляне на персонала	1-4%	0-4%

Използвана е таблица за смъртност, изготвена от Националния статистически институт.

Ръководствата на “КонтурГлобал Оперейшънс България” АД и “КонтурГлобал Марица Изток 3” АД са направили тези предположения след консултации с независими актюерски оценители. Тези допускания са използвани при определянето на размера на задълженията за изплащане на дефинирани доходи за отчетните периоди и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководствата. Действителните резултати обаче могат да се различават от направените предположения. Представените по-горе стойности са базирани на актюерски модел, който е чувствителен към промяната на актюерските предположения. Всяка промяна в тези предположения би довела до промяна в размера на настоящата стойност на задълженията и до формиране на актюерска печалба или загуба.

Други провизии

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

17. Търговски и други задължения

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

	31 декември 2023 г. ‘000 лв.	31 декември 2022 г. ‘000 лв.
Търговски задължения		
Задължения към доставчици	52,887	18,954
Задължения за въглища	27,643	9,849
Начисления за CO2 емисии	734,698	1,142,782
Начисления за разходи	60,055	31,738
Задължения по договор за експлоатация и поддръжка	6,912	2,719
	882,195	1,206,042
Други задължения		
Данъчни задължения	12,528	27,964
Депозирани суми (гаранции)	751	886
Задължения към персонала	1,325	666
	14,604	29,516
	896,799	1,235,558

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

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

През 2023 г., изпуснатите в атмосферата емисии CO₂ на КонтурГлобал Марица Изток 3 АД са 4,666,052 тона (за 2022 г.: 7,131,567 тона CO₂). Признатото задължение за въглеродни емисии е в размер на 734,698 хил. лв., изцяло краткосрочно (2022: 1,142,782 хил. лв.).

Данъчните задължения към 31.12.2023 г. се състоят основно от ДДС за внасяне в размер на 12,511 хил. лв. (31.12.2022 г.: 27,931 хил. лв.).

18. Приходи от договори с клиенти

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

Всички приходи от предоставяне на разполагаема мощност и продажба на електрическа енергия са отчетени по дългосрочен договор за продажба на електроенергия, сключен с основния клиент НЕК ЕАД на 13 юни 2001 г., със срок на договора до 15 години след датата на приключване на рехабилитацията (февруари 2024 г.).

Приходите от договора с НЕК ЕАД могат да бъдат представени, както следва:

	2023 г. ‘000 лв.	2022 г. ‘000 лв.
Приходи от продажба на ел. енергия	924,361	1,421,777
Приходи от продажба на разполагаема мощност	268,292	254,219
Приходи от продажба на помощни услуги	6,022	6,532
Приходи от обновяване на NO _x и SO ₂	-	3,526
	1,198,675	1,686,054

Част от приходите от продажба на ел. енергия са приходите от CO₂ емисии, които се фактурират към НЕК ЕАД. Техният размер за 2023 г. е 734,698 хил. лв. (2022 г.: 1,145,630 хил. лв.).

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

Според изискванията на българското законодателство всички централи, които произвеждат електроенергия следва да внесат такса в размер на 5% от приходите във Фонд „Сигурност на електроенергийната система“. Според условията на договора за изкупуване на електроенергия (СИЕ) Дружеството може да префактурира тази такса на НЕК. Тъй като

този разход по своя характер представлява вид данък върху приходите, той следва да бъде представен в намаление на приходите. През 2023 г. сумата от 56,364 хил. лв. за тази такса е призната в намаление на приходите от НЕК (2022 г.: 84,972 хил. лв.).

С цел покриване на по-строгите изисквания на европейското законодателство и на българския Закон за чистотата на атмосферния въздух, в периода 2012-2016 г. Дружеството извърши капиталова инвестиция за модернизация и за намаляване на емисиите на серен диоксид – SO₂, и азотни оксиди – NO_x. Съгласно Споразумението за изкупуване на електроенергия с НЕК, в случай на промяна в закона, Общото плащане ще се коритира 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. Във тази връзка, Дружеството е признавало приход на линейна база за период юли 2011 г. - август 2022 г.

19. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2023 г. ‘000 лв.	2022 г. ‘000 лв.
Присъдени възстановени разходи	-	1,760
Приходи от продажба на текущи активи	996	332
Приходи от наеми	57	56
Приходи от предоставяне на услуги към свързани лица	118	-
Други приходи от предоставяне на услуги	214	216
	1,385	2,364

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

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

	2023 г. ‘000 лв.	2022 г. ‘000 лв.
В определен момент		
Присъдени възстановени разходи	-	1,760
Приходи от продажба на текущи активи	996	332
С течение на времето		
Приходи от предоставяне на услуги към свързани лица	118	-
Други приходи от предоставяне на услуги	214	216
	1,328	2,308

20. (Загуба) / Печалба от продажба на нетекущи активи

	2023 г. ‘000 лв.	2022 г. ‘000 лв.
Приходи от продажба	1,199	1
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(2,401)	-
(Загуба) / Печалба от продажба на нетекущи активи	(1,202)	1

21. Разходи за материали

Разходите за материали на Дружеството включват:

	2023 г. ‘000 лв.	2022 г. ‘000 лв.
Разходи за въглища	(131,499)	(193,927)
Разходи за варовик	(13,974)	(16,490)
Разходи за резервни части	(3,321)	(6,180)
Разходи за мазут	(4,495)	(4,887)
Разходи за други материали	(4,802)	(5,573)
	(158,091)	(227,057)

22. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги на Дружеството включват:

	2023 г. ‘000 лв.	2022 г. ‘000 лв.
Услуги по споразумение с компанията – оператор	(39,149)	(37,204)
Услуги по текуща и основна поддръжка	(13,924)	(22,029)
Застраховки	(4,830)	(4,701)
Услуги по депониране на отпадъци	(3,399)	(3,863)
Цена достъп до електропреносната мрежа	(8,501)	(13,299)
Охрана, противопожарна защита и чистота	(2,763)	(2,945)
Юридически, консултантски и данъчни услуги	(763)	(860)
Услуги за независим финансов одит	(265)	(219)
Други разходи за външни услуги	(1,458)	(2,339)
	(75,052)	(87,459)

Налице е подписан договор между КонтурГлобал Марица Изток 3 АД (Собственик) и КонтурГлобал Оперейшънс България АД (Оператор), наречен “Споразумение за експлоатация и поддръжка на Електроцентра на КонтурГлобал Марица Изток 3”. Съгласно предмета на Споразумението, Собственикът наема Оператора с цел опериране, поддържане и управление на Обекта - Електроцентра „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-14 / 30.06.2023 г., цената за настоящия регулаторен период 01.07.2023 г. - 30.06.2024 г. е в размер на 2.43 лв./ МВч. Таксата се заплаща на Електроенергийния Системен Оператор на месечна база.

Този финансов отчет е одитиран от специализирано одиторско предприятие Грант Торнтон ООД. Възнаграждението за независим финансов одит за 2023 г. е в размер на 93 хил. лв. През годината Грант Торнтон ООД не са предоставяли данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита.

През 2023 г. Делойт Одит ООД предоставят на Дружеството услуги във връзка с одит на груповите отчетни форми със специално предназначение, за целите на изготвяне на годишен консолидиран финансов отчет на КонтурГлобал Лимитед към 31 декември 2023 г. , на стойност 172 хил. лв.

Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30, ал. 1 на Закона за счетоводството, действащ за периода до 31 декември 2023 г.

23. Разходи за персонала

Разходите за персонала на Дружеството включват:

	2023 г. ‘000 лв.	2022 г. ‘000 лв.
Разходи за заплати и бонус	(4,714)	(2,429)
Разходи за социални и здравни осигуровки	(274)	(255)
Разходи за неизползван отпуск	(269)	(346)
Други разходи за персонала	(201)	(137)
	(5,458)	(3,167)

24. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2023 г. ‘000 лв.	2022 г. ‘000 лв.
Разходи за ел. енергия за собствени нужди	(2,865)	(3,362)
Разходи за местни и други данъци, такси и санкции	(1,518)	(1,285)
Разходи за обезценка на материални запаси	(7,630)	-
Разходи за дарения	(2)	(197)
Други разходи	(922)	(570)
	(12,937)	(5,414)

В Други разходи за 2023 г. са включен разходи за обезценка на материални запаси. По време на годишната инвентаризация на материалните запаси за 2023 г., като част от процеса по годишното приключване, Дружеството направи пълен преглед и анализ на наличността и състоянието им и идентифицира обездвижената част от тях. Базирайки се на актуализирания си финансов модел, историческия опит при използването материалните запаси и бъдещите очаквания за тяхната употреба, Ръководството реши да обезцени напълно обездвижени наличности на обща стойност 7,630 хил. лв. (пояснение 8).

25. Финансови приходи и разходи

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

	2023 г. ‘000 лв.	2022 г. ‘000 лв.
Разходи за дисконтиране на провизия	(681)	(88)
Разходи за дисконтиране на активи по договор	(1,987)	-
Разходи за лихви по пасиви за лизинг	(47)	(9)
Загуби от валутни преоценки	(31)	(85)
Разходи за лихви от хеджиране на парични потоци	-	(2,132)
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност	-	(1,252)
Други финансови разходи	(421)	(302)
Финансови разходи	(3,167)	(3,868)

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

	2023 г. ‘000 лв.	2022 г. ‘000 лв.
Приходи от лихви	2,800	1,339
Финансови приходи	2,800	1,339

26. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка в България в размер на 10% (2022 г.: 10%), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2023 г. ‘000 лв.	2022 г. ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	60,691	154,667
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(6,069)	(15,467)
Данъчен ефект от:		
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	3,012	4,870
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(16,141)	(6,312)
Текущ разход за данък върху дохода	(19,198)	(16,909)
Възникване и обратно проявление на временни разлики	13,111	1,434
Обезценка на отсрочен данък за разграничими активи	(4,322)	(651)
Разходи за данъци върху дохода	(10,409)	(16,126)

Пояснение 7 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

27. Дивиденди

През 2023 г. Дружеството е разредило на своите собственици дивиденди в размер на 140,000 хил. лв. (2022 г.: 109,000 хил. лв.). Тази сума представлява плащане в размер на 52.64 лв. на акция (2022 г.: 40.99 лв. на акция). Не се дължи данък върху дивидентите за български юридически лица и чуждестранни юридически лица от ЕС.

28. Промени в оборотния капитал

	2023 г. ‘000 лв.	2022 г. ‘000 лв.
Промени в инвентара	499,344	(516,611)
Промени в авансовите плащания	662	(525)
Промени в търговските и други вземания	(174,578)	5,648
Промени в търговските и други задължения	(341,249)	470,638
Промени в провизиите	81	(34)
Нетна промяна в оборотния капитал	(15,740)	(40,884)

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

	Пасиви по лизинг ‘000 лв.	Резерви ‘000 лв.	Неразпределена печалба ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Салдо към 01 януари 2023 г.	1,177	17,812	145,603	164,592
Парични потоци	(340)	-	(34,424)	(34,764)
Изменения в справедливите стойности	23	-	-	23
Разходи за лихви	47	-	-	47
Всеобхватен доход	-	(265)	50,282	50,017
Безналични сделки	190	-	(105,576)	(105,386)
Салдо към 31 декември 2023 г.	1,097	17,547	55,885	74,529

	Заеми ‘000 лв.	Лихвен суап ‘000 лв.	Пасиви по лизинг ‘000 лв.	Резерви ‘000 лв.	Неразпре- делена печалба ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Салдо към 01 януари 2022 г.	118,939	3,934	152	14,407	116,062	253,494
Парични потоци	(120,192)	(3,781)	(234)	-	(34,227)	(158,434)
Изменения в справедливите стойности	1	(2,285)	4	-	-	(2,280)
Разходи за лихви	1,252	2,132	9	-	-	3,393
Всеобхватен доход	-	-	-	3,405	138,541	141,946
Безналични сделки	-	-	1,246	-	(74,773)	(73,527)
Салдо към 31 декември 2022 г.	-	-	1,177	17,812	145,603	164,592

30. Сделки със свързани лица

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

Юридическо лице или друго правно образувание, чрез което непряко се упражнява контрол върху дружеството, по смисъла на Закона за мерките срещу изпиране на пари (ЗМИП) е КонтурГлобал Лимитед, акционерно дружество със седалище във Великобритания, с адрес - Лондон W1U 8EW, 55 Baker Street, 5th Floor. Действителен собственик - физическо лице, когато не може да се установи друго лице като действителен собственик, съгласно ЗМИП, е Васил Атанасов Щонов, изпълняващ длъжността на висш ръководен служител по смисъла на ЗМИП към отчетната дата.

Дружеството е непряко контролирано от KKR & Co. Inc., дружество от Съединените Американски Щати, чиито акции се търгуват на Нюйоркската фондова борса. Дружеството няма финансови взаимоотношения с KKR & Co. Inc.

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

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

30.1. Сделки със собствениците

	2023 г. ‘000 лв.	2022 г. ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на разполагаема мощност, ел. енергия и помощни услуги на НЕК ЕАД - собственик със значително влияние (вкл. продажби без ефект върху приходите – виж Пояснение 18)	1,255,039	1,771,025
- присъдени суми и други неустойки	501	6,457
Част от продажбите на НЕК през 2023 г., на стойност 56,865 хил. лв. (2022: 89,668 хил. лв.), поради своя характер и условията на СИЕ, не са отчетени като приходи. Сумата включва основно фактурирани суми към НЕК за таксата в размер на 5% от приходите за Фонд „Сигурност на електроенергийната система“ – виж Пояснение 18.		
Покупки на стоки и услуги		
- неустойки за принудителни престои и такса за управление от НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	575	887
Дивиденди		
- НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	37,800	29,430
- КонтурГлобал България Холдингс С.а р.л.	102,200	79,570
Предоставени парични средства		
- КонтурГлобал България Холдингс С.а р.л.	766	57,923
- КонтурГлобал Тера Холдингс С.а р.л.	115,980	-

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

	2023 г. ‘000 лв.	2022 г. ‘000 лв.
Продажби		
- Префактуриране на разходи на други свързани лица	1,596	2,195
Покупки на стоки и услуги		
- Мини Марица Изток ЕАД – покупка на въглища по СДВЛ, транспорт отпадъци, услуги	135,204	198,826
- Услуги по споразумение за Експлоатация и поддръжка от КонтурГлобал Оперейшънс България АД	39,149	37,204
- ЕСО ЕАД – услуги, свързани с ползване на електропреносната мрежа	8,788	13,585
- Други свързани лица	404	462
Други сделки със свързани лица		
- Паричен депозит в ЕСО ЕАД	44	-

30.3. Сделки с ключов управленски персонал

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

Сделките с ключовия управленски персонал включват краткосрочни възнаграждения, вкл. заплати, осигуровки и бонуси в размер на 1,816 хил. лв. (2022 г.: 3,715 хил. лв.).

31. Разчети със свързани лица в края на годината

	2023 г. ‘000 лв.	2022 г. ‘000 лв.
Текущи вземания от:		
- собственици със значително влияние		
НЕК ЕАД – вземания по СИЕ	201,823	64,047
- други свързани лица под общ контрол		
- КонтурГлобал България Холдингс С.а р.л – предоставен паричен депозит	766	67,776
- КонтурГлобал Тера Холдингс С.а р.л. - предоставени парични средства по Cash pooling споразумение	115,980	-
Други свързани лица	534	1,431
Общо вземания от свързани лица	319,103	133,254

Текущи задължения към:	2023 г. ‘000 лв.	2022 г. ‘000 лв.
- собственици		
НЕК ЕАД - собственик със значително влияние	51	81
- свързани лица под контрола на държавата		
- Мини Марица Изток ЕАД – задължения по СДЛВ	27,643	9,849
- Електроенергиен Системен Оператор ЕАД – задължения по услуги, свързани с ползване на електропреносната мрежа	1,260	1,430
- други свързани лица под общ контрол		
КонтурГлобал Оперейшънс България АД – задължения по „Споразумение за експлоатация и поддръжка”	12,546	7,982
- В това число сума, свързана с провизията за възнаграждения при пенсиониране	5,634	5,263
Други свързани лица	313	364
Общо задължения към свързани лица	41,813	19,706

32. Безналични сделки

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

- Дружеството е прихванало задължения за дивиденди с търговски вземания от НЕК ЕАД в размер на 37,800 хил. лв. (2022: 29,430 хил. лв.);
- Дружеството е прихванало задължения за дивиденди, платими на ContourGlobal Bulgaria Holdings S.a r.l, срещу вземания от ContourGlobal Bulgaria Holdings S.a r.l за предоставен паричен депозит в размер на 67,776 хил. лв. (през 2022 г. Дружеството е прихванало задължения за дивиденди, платими на ContourGlobal Bulgaria Holdings S.a r.l, срещу вземания от ContourGlobal Bulgaria Holdings S.a r.l за предоставен паричен депозит в размер на 45,343 хил. лв.).

33. 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., изтекъл през февруари 2024 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.

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

Период	Минимално	Общо	Цена на	Общо
	количество	ангажимент	еквивалентен	
	съгл. СДЛВ	за периода	тон	
	хиляди	хиляди	(на база 2023 г.)*	
	еквивалентни тона	еквивалентни тона	лв.	‘000 лв.
2024	6,187	862	18.72	16,137
		862		16,137

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

През 2023 г. Дружеството е закупило от ММИ лигнитни въглища в размер на 6,466 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 3,592 ГВтч., което е по-високо от минимално договорените 3,489 ГВтч., съгласно същия договор, които включват и плащания за въглища.

Договор за продажба на ел. енергия

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

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

Плащанията на НЕК, съгласно СИЕ, 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.

34. Условни пасиви и условни активи

Залози

През 2022 г. Дружеството е погасило напълно отпуснатия му заем от Сосиете Женерал, Франция по Договор за САЧЕ Финансиране, сключен на 19.09.2006 г. и гарантиран от САЧЕ (SACE S.p.A). Заложните кредитори - Сосиете Женерал, Париж и Банка ДСК АД предприеха действия по заличаване на всички обезпечения, учредени за обезпечаване на задълженията по Договора за САЧЕ Финансиране. Към настоящия момент всички обезпечения, предоставени от Дружеството, са заличени.

Към 31.12.2023 г. Дружеството има издадена банкова гаранция от Ситибанк Европа АД, клон България, в полза на ЕСО ЕАД, в размер на 2,272 хил. лв. – за обезпечаване на вземанията на ЕСО ЕАД по Договор за достъп и пренос през електропреносната мрежа.

Към 31.12.2023 г. Дружеството има издадена банкова гаранция от Ситибанк Европа АД, клон България, в полза на ЦЕЕ Пропърти България ЕООД, в размер на 62 хил. лв. – за

обезпечаване на вземанията на ЦЕЕ Пропърти България ЕООД по Договор за наем на офис помещение.

35. Категории финансови активи и пасиви

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

	Пояснение	31 декември 2023 г. ‘000 лв.	31 декември 2022 г. ‘000 лв.
Финансови активи			
Кредити и вземания:			
Нетекущи активи			
Блокирани парични средства		-	15
Текущи активи			
Търговски и други финансови вземания	11	254,427	123,461
Пари и парични еквиваленти	13	34,957	17,581
		289,384	141,057

	Пояснение	31 декември 2023 г. ‘000 лв.	31 декември 2022 г. ‘000 лв.
Финансови пасиви			
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Нетекущи пасиви:			
Пасиви по лизинг	15	799	931
Текущи пасиви:			
Пасиви по лизинг	15	298	246
Търговски и други задължения		147,497	63,260
		148,594	64,437

Вижте Пояснение 4.12 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 Пояснение 36.

36. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управлението на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте Пояснение 35. 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.

36.1. 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.

36.1.1. 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.

36.1.2. Лихвен риск

Към 31 декември 2023 г. Дружеството няма заеми към кредитни и други институции и затова към момента не е изложено на лихвен риск от промени в пазарните лихвени проценти.

36.2. 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:

		Пояснение	
		31 декември 2023 г.	31 декември 2022 г.
		'000 лв.	'000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:			
Търговски и други финансови вземания	11	254,427	123,461
Блокирани парични средства		-	15
Пари и парични еквиваленти	13	34,957	17,581
Балансова стойност		289,384	141,057

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 за несъществен, тъй като те са към дружество от групата, което е с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Кредитният риск относно Cash pool - вземанията се счита за 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 Дружеството отчита начислени нефактурирани приходи от обновяване на NOx and SO2 в размер на BGN 10,065 хил. лв. Ръководството на Дружеството е преразгледало възможностите за възстановяване на извършените капиталови разходи, в резултат на което очаква да реализира вземането до края на 2027 г. Предвид по-дългия срок за реализиране, Ръководството определя неговата настоящата стойност към 31 декември 2023 г. на 8,078 хил. лв., намаляйки го с 1,987 хил. лв. на базата на безрисков дисконтов процент.

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

36.3. 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.

Към 31 декември 2023 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2023 г.	Балансова стойност '000 лв.	Договорен паричен поток '000 лв.	Под 1 година '000 лв.	1 – 5 години '000 лв.
Недеривативни финансови задължения				
Пасиви по лизинг	1,097	(1,187)	(298)	(889)
Търговски и други задължения	147,497	(147,497)	(147,497)	-
	148,594	(148,684)	(147,795)	(889)

31 декември 2022 г.	Балансова стойност '000 лв.	Договорен паричен поток '000 лв.	Под 1 година '000 лв.	1 – 5 години '000 лв.
Недеривативни финансови задължения				
Пасиви по лизинг	1,177	(1,233)	(257)	(976)
Търговски и други задължения	63,260	(63,260)	(63,260)	-
	64,437	(64,493)	(63,517)	(976)

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.

37. 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, представен в отчета за финансовото състояние, и намален с хеджиранията на парични потоци, признати в другия всеобхватен доход.

Общата сума на пасива се получава като сума от текущите и нетекущи пасиви, представени в баланса на Дружеството.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, то може да промени сумата на дивидентите, изплащани на собствениците, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

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

	31 декември 2023 г. ‘000 лв.	31 декември 2022 г. ‘000 лв.
Собствен капитал	278,209	368,192
Коригиран капитал	278,209	368,192
Текущи пасиви	899,395	1,238,204
Нетекущи пасиви	27,465	35,467
Обща сума на пасива	926,860	1,273,671
Съотношение на коригиран капитал към пасив	1:3.30	1:3.50

Минималното увеличение на съотношението се дължи главно на намаление на текущите и нетекущи пасиви на Дружеството през 2023 г. в сравнение с 2022 г. и на относително по-малкото намаление на собствения му капитал през 2023 г. в сравнение с 2022 г.

Текущите пасиви на Дружеството са намалели основно вследствие на намалението на търговските и другите му задължения към 31 декември 2023 г. Нетекущите пасиви на Дружеството са намалели основно в резултат на намалението на отсрочените му данъчни пасиви към 31 декември 2023 г.

38. Събития след датата на баланса

Споразумението за изкупуване на електроенергия (CIE) между Дружеството и НЕК ЕАД изтече в края на февруари 2024 г. Свързано с това събитие е и изтичането на дългосрочното споразумение на Дружеството за доставка на литнитни въглища с Мини Марица Изток ЕАД (ММИ), което също изтече в края на февруари 2024 г.

В резултат на изтеклите споразумения Електроцентралата временно е преустановила производството на електрическа енергия, като остава в готовност да възобнови работа на пазарен принцип, както е оповестено в Пояснение 2.2.

С преминаването на Електроцентралата на работа на пазарен принцип Ръководството очаква приходите да са със сезонен характер и като цяло да отбележат намаление.

На 19 февруари 2024 г. между Дружеството и КонтурГлобал Оперейшънс България АД се подписа Споразумение за изменение на “Споразумение за експлоатация и поддръжка на ТЕЦ Марица Изток 3”, регламентиращо търговските, правни и други отношения между КонтурГлобал Марица Изток 3 АД (Собственик на Електроцентралата) и КонтурГлобал Оперейшънс България АД (Оператор на Електроцентралата). С подписаното Споразумение за изменение се удължава срока на Споразумението и се актуализират финансовите параметри в контекста на бъдещите очаквания.

На 22 март 2024 г. Ръководството на Дружеството ще анонсира намеренията си за реструктуриране на персонала на КонтурГлобал Оперейшънс България АД, съобразено с модела за бъдеща работа на Електроцентралата на пазарен принцип. В плана за реструктуриране е предвидено намаление на служителите на КонтурГлобал в България с около 30%. Подборът ще бъде направен съгласно критерии, разработени съвместно от Ръководството на Централата, синдикатите и преките ръководители в компанията. Съкратените от работа служители ще бъдат обезщетени, в зависимост от трудовия си стаж и ще им бъде осигурена възможност да посещават курсове за квалификация и преквалификация.

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

39. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2023 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 20 март 2024 г.