



KM ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Консолидираният финансов отчет от страница 1 до страница 76 са одобрени и подписани от името на „KM Грийн Енерджи Фонд“ АД от:

Представляващи:

„Нови Енергийни Източници“ АД, чрез Емил Петков

Христо Симеонов

Съставител:

„Прайм Бизнес Консултинг“ АД, чрез Силвия Йорданова

София, м. май 2024 г.

КМ ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД към 31.03.2024 г.

	Приложение	2024 г. BGN'000	2023 г. BGN'000
Приходи	1.1.1.	181	172
Други приходи	1.1.2.	3	5
Приходи от безвъзмездни средства, предоставени от държавата	1.1.3.	42	24
Използвани суровини, материали и консумативи	1.2.1.	(13)	(10)
Разходи по услуги	1.2.2.	(181)	(152)
Разходи за амортизация на материалните и нематериалните активи	1.2.3.	(152)	(108)
Разходи за възнаграждения (доходи) на наетите лица	1.2.4.	(54)	(49)
Други разходи	1.2.5.	(6)	(7)
Загуба от обезценка (възстановяване на загуба от обезценка), призната в печалбата или загубата	1.2.6.	27	(5)
Финансови приходи / (разходи)	1.2.7.	(144)	85
Печалби (загуби) от корекцията на справедливата стойност, инвестиционни имоти	2.1.	105	542
Печалби (загуби) от финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	1.2.8.	179	(35)
Печалба/загуба от оперативната дейност		(13)	462
Печалби и загуби, които се отчитат нетно	1.2.9.	-	-
Дял от печалбите или загубите на асоциирани и съвместни предприятия, отчетен по метода на собствения капитал	2.5.	(25)	-
Печалба/загуба преди данъчно облагане		(38)	462
Разходи приходи от данъци	1.2.10.	-	-
Печалба от продължаващи дейности		(38)	462
Всеобхватен доход, в т.ч.		(38)	462
Всеобхватен доход относим към собствениците на предприятието майка		(49)	399
Всеобхватен доход, относим към неконтролиращите дялови участия		11	63
Основна нетна печалба (загуба) на акция	1.2.11.	0.00	0.01

Приложенията от страница 18 до страница 76 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:

Нови Енергийни Източници АД, чрез Емил Петков

Представяващи:

Христо Симеонов

Съставител:

Прайм Бизнес Консултинг АД, чрез Силвия Йорданова

Дата на одобрение на финансовия отчет: София, 27 май 2024 г.

КМ ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31.03.2024 Г.

АКТИВ	Приложение	31.03.2024 г. BGN'000	31.12.2023 г. BGN'000
Нетекущи активи			
Имоти, съоръжения, машини и оборудване	2.1.	9 897	10 043
Инвестиционни имоти	2.2.	12 900	12 795
Репутация	2.3.	2 356	2 356
Нематериални активи, различни от репутация	2.4.	15	18
Инвестиции в асоциирани предприятия	2.5.	565	589
Търговски и други нетекущи вземания	2.6.	93	103
Общо нетекущи активи		25 826	25 904
Текущи активи			
Материални запаси	2.7.	6	4
Търговски и други текущи вземания	2.8.	23 955	10 496
Текущи данъчни активи	2.9.	13	16
Други текущи финансови активи	2.10.	53 982	69 887
Парични средства и парични еквиваленти	2.11.	1 046	1 193
Общо текущи активи		79 002	81 596
Общо активи		104 828	107 500

КМ ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.03.2024 г. - продължение

		31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
	Приложение	BGN'000	BGN'000
СОБСТВЕН КАПИТАЛ и ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Регистриран капитал	2.12.1.	35 836	35 836
Резерв от емисия на акции		9 000	9 000
Други резерви	2.12.2.	3 203	3 203
Неразпределени печалби/непокрити загуби	2.12.3.	6 936	4 908
Печалба (загуба) за отчетния период		(38)	2 028
Общо собствен капитал		54 937	54 975
в т.ч. Собствен капитал, относим към собствениците на предприятието майка			
		53 325	51 374
Неконтролиращи дялови участия		3 612	3 601
Нетекущи пасиви			
Търговски и други нетекущи задължения	2.13.	425	435
Отсрочени данъчни пасиви	2.14.	308	308
Други нетекущи финансови пасиви	2.15.	19 608	22 256
Общо нетекущи пасиви		20 341	22 999
Текущи пасиви			
Текущи търговски и други задължения	2.16.	1 708	1 684
Текущи данъчни пасиви	2.17.	69	67
Други текущи финансови пасиви	2.18.	27 773	27 775
Общо текущи пасиви		29 550	29 526
Общо пасиви		49 891	52 525
Общо собствен капитал и пасиви		104 828	107 500

Приложенията от страница 18 до страница 76 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:

Нови Енергийни Източници АД, чрез Емил Петков

Представяващи:

Христо Симеонов

Съставител:

Прайм Бизнес Консултинг АД, чрез Силвия Йорданова

Дата на одобрение на финансовия отчет: София, 27 май 2024 г.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ, ПРЯК МЕТОД към 31.03.2024 г.

Парични потоци от оперативна дейност

Парични постъпления от продажбата на стоки и извършването на услуги	244	197
Плащания към доставчиците за стоки и услуги	(195)	(155)
Плащания към и от името на наетите лица	(52)	(44)
Платени (възстановени) данъци върху дохода	-	(1)
Други парични плащания по оперативни дейности	(3)	(18)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(6)	(21)

Парични потоци от инвестиционна дейност

Получени лихви	311	365
Платени лихви		
Постъпления от продажба на финансови инструменти	2 666	857
Плащания за придобиване на финансови инструменти	(600)	(935)
Парични авансови плащания и заеми, предоставени на други лица, класифицирани като инвестиционна дейност	5	-
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност	2 382	287

Парични потоци от финансова дейност

Постъпления от заеми	600	-
Погасяване на получени заеми	(2 650)	(138)
Платени лихви	(461)	(314)
Други входящи (изходящи) парични потоци	(11)	-
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	(2 522)	(452)

Увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти преди ефекта от промените в обменните курсове

(146) **(186)**

Нето увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти

(146) **(186)**

Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари

1 192 **1 736**

Парични средства и парични еквиваленти на 31 март

1 046 **1 550**

Приложенията от страница 18 до страница 76 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:

Нови Енергийни Източници АД, чрез Емил Петков

Представяващи:

Христо Симеонов

Съставител:

Прайм Бизнес Консултинг АД, чрез Силвия Йорданова

Дата на одобрение на финансовия отчет: София, 27 май 2024 г.

КМ ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ към 31.03.2024 г.

	Основен капитал	Премии от емисии	Резерви	Натрупани печалби и/загуби	Общо собствен капитал, принадлежащ на предприятието майка	Капитал, принадлежащ на неконтролирано участие	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Остатък към 31.12.2022 г.	35 836	9 000	3 125	3 449	51 410	1 535	52 945
Промени в собствения капитал за 2022 г.							
Печалба (загуба)	-			1 997	1 997	31	2 028
Увеличение (намаление) чрез промени в участията в собствеността на дъщерни предприятия, които не водят до загуба на контрол, собствен капитал	-			(2 035)	(2 035)	2 035	-
Формиране на резерв	-		78	(78)	-	-	-
Други изменения в собствения капитал	-			2	2	-	2
Остатък към 31.12.2023 г.	35 836	9 000	3 203	3 335	51 374	3 601	54 975
Печалба (загуба)	-	-	-	(49)	(49)	11	(38)
Остатък към 31.12.2023 г.	35 836	9 000	3 203	3 286	51 325	3 612	54 937

Приложенията от страница 18 до страница 76са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващи:

Нови Енергийни Източници АД, чрез Емил Петков

Представляващи:

Христо Симеонов

Съставител:

Прайм Бизнес Консултинг АД, чрез Силвия Йорданова

Дата на одобрение на финансовия отчет: София, 27 май 2024 г.

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

Консолидиран отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход към 31.03.2024 г.

Консолидиран отчет за финансовото състояние към 31.03.2024 г.

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал към 31.03.2024 г.

Консолидиран отчет за паричните потоци към 31.03.2024 г.

Консолидирани пояснителни приложения към междинни финансов отчет.....	18
I. Обща информация	18
II. База за изготвяне на междинния финансов отчет и приложени съществени счетоводни политики.....	21
ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА.....	21
<i>ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ.....</i>	<i>22</i>
<i>СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА.....</i>	<i>22</i>
<i>База за изготвяне.....</i>	<i>22</i>
Минимална сравнителна информация.....	25
Бази за оценяване, използвани при изготвянето на финансовите отчети.....	25
Критични счетоводни преценки.....	26
Оповестявания за комплекта финансови отчети.....	26
Консолидация.....	26
Дъщерни предприятия.....	26
Допустимо алтернативно третиране.....	27
Финансов обзор от ръководството.....	27
<i>ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД.....</i>	<i>27</i>
Приходи.....	27
Такси за обслужване.....	29
РАЗХОДИ	29
Общи и административни разходи.....	29
Разходи за постигане и изпълнение на договор с клиент.....	29
Разходи за обезценка.....	30
Финансови приходи и разходи.....	30
<i>ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА.....</i>	<i>31</i>
Вземания по финансов лизинг.....	35
Минимални лизингови постъпления.....	36
Начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор.....	36
Първоначална и последваща оценка.....	36
<i>Финансови инструменти.....</i>	<i>36</i>
Първоначално признаване и оценяване.....	36
Последваща оценка на финансови активи.....	37
<i>Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност.....</i>	<i>37</i>
<i>Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход</i>	

Обезценка на финансови активи	38
Отписване на финансови активи.....	39
Последваща оценка на финансови пасиви	40
Отписване на финансови пасиви	40
Лихви, дивиденди, загуби и печалби	40
Компенсиране на финансов актив и финансов пасив	41
Пари и парични еквиваленти	41
СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА	42
ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО.....	42
ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС.....	43
Данък върху добавената стойност (ДДС)	44
ПРОВИЗИИ	44
КАПИТАЛ.....	44
Определяне на справедлива стойност.....	45
<i>КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ</i>	<i>46</i>
Признаване на приходите	47
Метод на амортизация и полезен живот на дълготрайните активи	47
Тестове за обезценка на финансови активи	47
Тестове за обезценка на нефинансови активи	48
Справедливата стойност на инвестиционни имоти.....	48
Справедливата стойност на некотиранни инвестиции.....	48
Приблизителна оценка за отсрочени данъци	48
Условни активи и пасиви.....	49
<i>ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА.....</i>	<i>49</i>
<i>СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ.....</i>	<i>50</i>
III. Допълнителна информация към статиите на консолидирания финансов отчет	50
1.1.1. Нетни приходи от продажби	50
1.1.2. Други приходи.....	50
1.2.1. Използвани суровини, материали и консумативи	51
1.2.2. Разходи по услуги	51
1.2.3. Разходи за амортизация на материалните и нематериалните активи.....	51
1.2.4. Разходи за възнаграждения (доходи) на наетите лица	51
1.2.5. Други разходи	52
1.2.6. Загуба от обезценка (възстановяване на загуба от обезценка), призната в печалбата или загубата	52
1.2.7. Финансови приходи/(разходи).....	52

Финансови разходи	52
Финансови приходи.....	52
1.2.8. Печалби (загуби) от финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата.....	53
1.2.9. Печалби загуби, които се отчитат нетно.....	53
1.2.10. Разход за данъци	53
1.2.11. Доход на акция.....	53
2. Отчет за финансовото състояние	54
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ.....	54
2.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване.....	54
2.2. Инвестиционни имоти	55
2.3. Репутация	56
2.4. Нематериални активи, различни от репутация.....	57
2.6. Търговски и други нетекущи вземания	58
2.8. Търговски и други текущи вземания	58
2.9. Текущи данъчни активи.....	59
2.10. Други текущи финансови активи	59
2.11. Пари и парични еквиваленти	61
2.12.1. Основен капитал	61
2.12.2. Други Резерви	61
2.12.3. Финансов резултат	62
2.13. Търговски и други нетекущи задължения.....	62
2.14. Отсрочени данъчни пасиви	62
2.15. Други нетекущи финансови пасиви.....	63
Текущи пасиви	63
2.16. Текущи търговски и други задължения.....	63
2.17. Текущи данъчни пасиви.....	64
2.18. Други текущи финансови пасиви.....	64
IV. Други оповестявания	65
1. Свързани лица и сделки със свързани лица	65
2. Цели и политика за управление на финансовия риск	66
Информация за финансовия риск	66
Кредитен риск.....	66
Ликвиден риск.....	69
Лихвен и валутен риск.....	71
Пазарен риск.....	71

Оценяване по справедлива стойност.....	72
3. Управление на капитала	74
4. Условни активи и пасиви	74
5. Събития след края на отчетния период.....	75
7. Действащо дружество–финансово състояние.....	76

Консолидирани пояснителни приложения към междинни финансов отчет

I. Обща информация

Наименование на Групата: „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД, ЕИК 175433155

На 12.07.2021 г. по партидата на дружеството в Търговския регистър е вписана промяна в наименованието му. Новото име на фирмата е КМ Грийн Енерджи Фонд АД, което заменя използваното до посочената дата наименование Капман Грийн Енерджи Фонд АД.

Съвет на Директорите:

- Христо Руменов Симеонов;
- Нови Енергийни Източници АД, чрез Емил Петков
- Адвокатско дружество Киров и Братулева, чрез Киро Киров

Председател: Христо Руменов Симеонов

Представителство: „Нови Енергийни Източници Ад, чрез Емил Петков и от Изпълнителният член на СД Христо Руменов Симеонов, само заедно.

Съставител: „Прайм Бизнес Консултинг“ АД чрез законния представител Силвия Ивайлова Йорданова;

Държава на регистрация на Групата: Република България

Седалище и адрес на регистрация: Град София, ул.Позитано №9, ет.3, офис 9

Обслужващи банки: Тексим Банк АД и ЦКБ АД

Консолидираният финансов отчет е консолидиран финансов отчет на Дружеството-майка и неговите дъщерни дружества.

Предмет на дейност: Дружеството-майка е регистрирано в Република България, с ЕИК 175433155. Основната му дейност е свързана с дейността на компаниите, които извършват дейност в областта на производството на енергия добивана от възобновяеми енергийни източници, изграждане на вятърни и соларни паркове, малки ВЕЦ, разработване на геотермални енергийни проекти, оползотворяване на биомаса, изграждане на когенерационни инсталации и биогорива, екологично третиране на отпадъците, енергийна ефективност и търговия с вредни емисии.

Дъщерното дружество Солар Логистик е акционерно дружество, регистрирано по Търговския закон в Агенцията по вписванията с ЕИК 203125790.

Основната му дейност е свързана с инсталиране на соларни панели, включително върху собствени имоти, и последващата им експлоатация; придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества в сферата на възобновяемите източници на енергия; управление на проекти и изработване на програми, свързани с усвояване на грантови финансираня, насочени към производството на енергия от възобновяеми източници, участие в пазари за търговия на суровини и електроенергия от възобновяеми източници, придобиване,

управление и продажба на облигации, финансиране на други дружества, в които Групата участва и всякакъв друг вид дейност, незабранена от закона.

Дъщерното дружество КМ Солар Инвест ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано по Търговския закон в Агенцията по вписванията с ЕИК 201744908. Основната му дейност е свързана с: инвестиране в изграждането на възобновяеми енергийни източници; продажба на изплащане и отдаване под наем на соларни инсталации; всички допълнителни и обслужващи търговски дейности, свързани с продажбата на изплащане и наема/консултантски услуги и други/; търговско представителство на български и чуждестранни лица, посредничество, друга дейност за която няма забрана, постановена със закон.

На 21.12.2023 г. дъщерното дружество КМ Солар Инвест ЕООД придобива 10 000 бр. акции, представляващи 100 % от капитала на Енерфин Инвест АД. Новопридобитото дружество е едноличен собственик на Енерфин ЕООД.

Дъщерното дружество на КМ Солар Инвест ЕООД - Енерфин Инвест е еднолично акционерно дружество, регистрирано по Търговския закон в Агенция по вписвания с ЕИК 206417593. Основната му дейност е свързана с производство на електроенергия, включително производство на електроенергия от възобновяеми енергийни източници, Външно и вътрешно търговска дейност, строителство, включително строителство на електроцентрали покупка, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба или отдаване под наем, вътрешен и международен транспорт, спедиционна дейност и всички други търговски дейности, незабранени със закон (като за дейностите, за които е необходимо лиценз, ще се извършват след снабдяването с такъв).

Дъщерното дружество на Енерфин Инвест ЕАД – Енерфин е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано по Търговски закон в Агенцията по вписвания с ЕИК 200755086. Основната му дейност е свързана с производство на електроенергия, включително производство на електроенергия от възобновяеми енергийни източници, Външно и вътрешнотърговска дейност, строителство, включително строителство на електроцентрали покупка, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба или отдаване под наем, вътрешен и международен транспорт, спедиционна дейност и всички други търговски дейности, незабранени със закон (като за дейностите, за които е необходимо лиценз, ще се извършват след снабдяването с такъв).

Дъщерното дружество ФВЕ Рогозен е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано по Търговския закон в Агенцията по вписванията с ЕИК 201159737. Основната му дейност е свързана с производството на енергия добивана от възобновяеми енергийни източници, покупка на стоки с цел продажба в първоначален или обработен вид; инженеринг; продажба на стоки от собствено производство; търговско представителство и посредничество; комисионни, спедиционни и превозни сделки; стоков контрол; сделки с интелектуална собственост; покупка, строеж, ремонт или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба и наем; строителство; монтажна дейност и поддръжка и други дейности, които не са забранени от закона.

Дъщерното дружество на Солар Логистик АД-Соларен Парк Летница ЕООД еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано по Търговския закон в Агенцията по вписванията с ЕИК 201786348.

Основната сфера на дейност на „Соларен парк Летница“ ЕООД е експлоатация и поддръжка на ВЕИ, ФВЕЦ с мощност 197 КВт за добив на електричество от слънчева енергия, и нейната реализация на свободния и регулирания енергийни пазари в България. Мощностите са въведени в експлоатация на 11.05.2012 г.

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

Дъщерното дружество на Солар Логистик АД- Балканенерджи ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано по Търговския закон в Агенцията по вписванията с ЕИК 201741093.

Основната сфера на дейност на „Балканенерджи“ ЕООД е експлоатация и поддръжка на ВЕИ, ФВЕЦ с мощност 197 КВт за добив на електричество от слънчева енергия, и нейната реализация на свободния и регулирания енергийни пазари в България. Мощностите са въведени в експлоатация на 11.05.2012 г.

Групата е публично дружество по смисъла на ЗППЦК.
Групата не е регистрирано като финансова институция.

Дата на консолидирания междинен финансов отчет: 31.03.2024 г.

Текущ период: годината започваща на 01.01.2024 г. и завършваща на 31.03.2024 г.

Предходен период: годината започваща на 01.01.2023 г. и завършваща на 31.03.2024 г.

Дата на одобрение на консолидирания финансов отчет: 27.05.2024 г.

Орган одобрил финансов отчет: Съвет на Директорите.

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Основният капитал на Дружеството - майка към 31.03.2024 г. е в размер на 35 835 868 лева , разпределени в 35 838 868 броя обикновени безналични поименни акции с номинал 1.00 лев всяка. Акционерна структура към 31.03.2024 г.:

Акционери по групи	Брой акции	% от капитала
Местни физически лица	670	0,00%
Местни юридически лица	23 092 825	64,44%
Колективни инвестиционни схеми	6 384 573	17,82%
Пенсионноосигурителни фондове	6 357 800	17,74%
Общо	35 835 868	100,00%

Регулаторна рамка

Дейността на Групата се контролира от Комисия за финансов надзор и Българска Фондова Борса АД.

Специфично законодателство, което е приложимо към дейността на Групата е:

- ЗАКОН за публичното предлагане на ценни книжа;
- НАРЕДБА № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар (Обн. - ДВ, бр. 97 от 19.11.2021 г., в сила от 01.01.2022 г. и Приета с Решение № 231-Н от 9.11.2021 г. на Комисията за финансов надзор)
- НАРЕДБА № 22 от 29.07.2005 г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на КФН;

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

- НАРЕДБА от 17.12.1997 г. за минималното съдържание на пълномощно за представителство на акционер в общото събрание на дружество, чиито акции са били предмет на публично предлагане (обн., ДВ, бр. 124 от 23.12.1997);
- НАРЕДБА № 39 от 21.11.2007 г. за разкриване на дялово участие в публично дружество.

II. База за изготвяне на междинния финансов отчет и приложени съществени счетоводни политики

Консолидираният финансов отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство в националната валута на Република България – български лев.

От 1 януари 1999 г. българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Точността на сумите представени в индивидуалния финансов отчет е хиляди български лева.

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към финансовия отчет.

Консолидираният финансов отчет е изготвен на принципа – предположение за действащо предприятие, което предполага, че Групата ще продължи дейността си в обзримо бъдеще.

Изготвянето на консолидирания финансов отчет в съответствие с МСФО, изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика, Ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени.

При прилагане на счетоводна политика със задна дата, при преизчисляване на статии (грешки) със задна дата или когато се прекласифицират статии във финансовите отчети, се представят три отчета за финансово състояние и два от всички други отчети, и свързаните с тях пояснителни приложения.

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Групата, за периода 2022 г. – 2023 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2023	Към дата	Източник	2022
БВП производствен метод в млн. лв.*	183 743	Q4 2023	НСИ	165 384
Реален растеж на БВП*	1.7	Q3 2023	НСИ	2.1
Инфлация в края на годината*	4.7%	31.12.2023	НСИ	16.9%
Среден валутен курс на щатския долар	1.79548	31.12.2023	БНБ	1.86644
Валутен курс на щатския долар	1.76998	31.12.2023	БНБ	1.83371
Безработица в края на годината*	4.2%	Q4	НСИ	4.0%
Основен лихвен процент в края на годината	3.80%	31.12.2023	БНБ	1.30%

*Данните за 2023г. са предварителни, Източници НСИ, БНБ-публикации 2022/2023г.

ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Групата води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, в сила на 01 януари 2024 г.

СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

База за изготвяне

Този консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, издадени от Съвета за Международния Счетоводни Стандарти (СМСС) и всички разяснения издадени от Комитета за Разяснения на МСФО, които ефективно са в сила на и от 1 януари 2024 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Консолидираният финансов отчет включва консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидиран отчет за финансовото състояние, консолидиран отчет за промените в собствения капитал, консолидиран за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в печалбата или загубата. Друг всеобхватен доход се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в печалбата или загубата, както изисква или както е разрешено от МСФО. Корекции от прекласификация са сумите, прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за текущия период, които са били признати в друг всеобхватен доход през текущия и предходни периоди. Транзакции със собствениците на Групата в качеството им на собственици се признават в отчета за промените в собствения капитал.

Групата избира да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (или да представи печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в два раздела). Разделите се представят заедно, като този за печалбата или загубата е първи, следван непосредствено от раздела за другия всеобхватен доход.

Групата избира да представя отчета си за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като при класификацията използва метода „същност на разходите“.

Форматът на отчета за финансовото състояние е базиран на разграничението текущ/нетекущ.

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период

Счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС, са влезли в сила за текущия отчетен период (след 01 януари 2024):

Изменение в МСФО 16 „Лизинг“ – Измененията касаят задълженията по лизинг при продажба и при обратен лизинг. Въвеждат се последващи изисквания по отношение на отчитането на продажби и при обратен лизинг с цел привеждане в съответствие с изискванията на МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“. Измененията при обратен лизинг изискват продавачът – лизингополучател да определи да ревизира лизинговите плащания, така че да не признае печалба или загуба, свързана с правото на ползване, запазено от него след датата на започване. Измененията не засягат печалби и загуби, признати от продавача – лизингополучател, възникнали в резултат на частично или пълно прекратяване на договора за обратен лизинг. В стандарта са добавени и нови примери за илюстриране на последващото оценяване на актив с право на ползване и пасив по лизинг в случай на продажба и сделки с обратен лизинг с променливи лизингови плащания. Задължението, което възниква от сделки за продажба и обратен лизинг,

който е класифициран като продажба по МСФО 15, да се класифицира като задължение по лизинг. Продавачът – лизингополучател прилага промените със задна дата в съответствие с МСС 8.

Изменение в МСС 1 „Представяне на финансовите отчети“

Измененията на МСС 1, публикувани през януари 2020 г., засягаха само представянето на пасивите като текущи или нетекущи в отчета за финансовото състояние, без да акцентират върху стойността или времето на признаване на коквито и да е актив, пасив, приходи или разходи, или информация за тях. Измененията поясняват, че класификацията на задълженията като текущи или нетекущи се основава на права които съществуват в края на отчетния период и, че класификацията не зависи от очакванията за това дали дадено предприятие ще упражни правото си да отложи уреждането на пасив. Дадено е обяснение на това, че правата съществуват, ако договорите не са нарушени към края на отчетния период и е въведена дефиниция на понятието „сетълмент“ за да стане ясно, че сетълментът е прехвърляне на парични средства към контрагента, или на капиталови инструменти, други активи или услуги. Измененията се прилагат със задна дата за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.,

Изменение в МСС 12 Данъци върху дохода – Международна данъчна реформа – Примерни правила от втори стълб.

Съветът по Международните счетоводни стандарти (СМСС) издаде изменения на Международен счетоводен стандарт 12 Данъци върху дохода (МСС 12). С тези изменения бе въведено временно изключение от задължението за осчетоводяване на отсрочените данъци, произтичащи от въвеждането на примерните правила на ОИСП от втори стълб, както и целенасочени оповестявания за засегнатите предприятия. Временното изключение трябва да започне да се прилага веднага след издаването на посочените изменения от СМСС и с обратна сила в съответствие с Международен счетоводен стандарт 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки (МСС 8). Изискванията за оповестяване трябва да се прилагат за годишните отчетни периоди, започващи на 1 януари 2023 г. или след тази дата. Дружествата не са длъжни да прилагат изискванията за оповестяване в междинните финансови отчети за междинните периоди, завършващи на 31 март 2024 г. или преди тази дата

Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и Съвместни предприятия

Промените касаят продажба или внасяне на активи между инвеститор и негов асоцииран или съвместно предприятие (Дата на влизане в сила е премахната временно от IASB). Измененията на МСФО 10 и МСС 28 се занимават със ситуации, при които има продажба или импорт на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие.

Изменения на МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове

(Версията, издадена от IASB, е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2025 г.)

Измененията гласят, че една валута е обменяема, когато предприятието може да обмени тази валута за друга валута чрез пазарни или обменни механизми, които създават изпълними права и задължения без неоправдано забавяне.

Една валута не може да се обмена в друга валута, ако предприятието може да получи само незначителна сума от другата валута.

Ако дадена валута не е обменяема към датата на оценяване, предприятието е длъжно да оцени спот обменен курс като курс, който би се приложил към редовна обменна сделка между пазарни участници към датата на измерване при преобладаващи икономически условия.

Ако дадена валута не е обменяема, от предприятието се изисква да разкрие информация, която позволява на потребителите на информация от нейните финансови отчети да разберете как и защо валутата не е обменима в друга валута, и как това влияе или се очаква да повлияе на финансовите резултати, финансовото състояние и паричните потоци на предприятието.

Изменения на МСС 7 Отчети за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици (издадени на 25 май 2023 г.), в сила от 1 януари 2024 г. Измененията добавят изискване за оповестяване към МСС 7, в което се посочва, че предприятието е длъжно да оповести информация за своите споразумения за финансиране на доставчици, което дава възможност на ползвателите на финансовите отчети да оценят ефектите от тези споразумения върху задълженията и паричните потоци на предприятието. Освен това МСФО 7 беше изменен, за да се добавят споразумения за финансиране на доставчици като пример в рамките на изискванията за оповестяване на информация относно изложеността на предприятието на концентрация на ликвиден риск.

Терминът "споразумения за финансиране на доставчици" не е дефиниран. Вместо това измененията описват характеристиките на споразумение, за което предприятието ще бъде задължено да предостави информацията.

За да се постигне целта на оповестяването, предприятието ще бъде задължено да оповести обобщено за своите споразумения за финансиране на доставчици:

Сроковете и условията на договореностите

Балансовата стойност и свързаните с нея статии, представени в отчета за финансовото състояние на предприятието, на задълженията, които са част от споразуменията

Балансовата сума и свързаните с нея статии, за които доставчиците вече са получили плащане от предоставящите финансиране

Диапазони на падежите на плащане както за тези финансови задължения, които са част от споразумение за финансиране на доставчик, така и за сравними търговски задължения, които не са част от споразумение за финансиране на доставчик

Информация за ликвидния риск

-

Измененията, които съдържат специфични преходни облекчения за първия годишен отчетен период, през който предприятието прилага измененията, са приложими за годишните отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г. Разрешава се по-ранно прилагане.

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в хиляди лева, ако не е указано друго.

Отчетният период обхваща от 01 януари до 31 март. Текущ отчетен период - 2024 година.

Предходен отчетен период - 2023 година.

Дружеството е възприело да изготвя и представя един Отчет за всеобхватния доход.

Групата очаква приемането на тези нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения да не окаже съществен ефект върху финансовия му отчет на в периода на първоначалното им прилагане.

Отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано. Според преценката на Групата прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39 Финансови инструменти - Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

Минимална сравнителна информация

С изключение на случаите, когато МСФО разрешават или изискват друго, Групата представя сравнителна информация по отношение на предходен период за всички суми, отчетени във финансовите отчети за текущия период.

Групата представя като минимум два отчета за финансовото състояние, два отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, два отделни отчета за печалбата или загубата (ако се представят такива), два отчета за паричните потоци и два отчета за промените в собствения капитал и свързаните с тях пояснителни приложения.

Когато текстовата описателна информация, съдържаща се във финансовите отчети за предходния/предходните период(и), продължава да бъде актуална и за текущия период се прави връзка с предходния, особено когато това е свързано с несигурности, приблизителни оценки, провизии или обезценки.

Бази за оценяване, използвани при изготвянето на финансовите отчети

Финансовият отчет е изготвен на базата на историческата цена, с изключение на определени имоти и финансови инструменти, които се отчитат по преоценена стойност или справедлива стойност в края на всеки отчетен период, както е обяснено в счетоводната политика по-долу.

Историческата цена обикновено се базира на справедливата стойност на възнаградението, което е дължимо (договорено) при замяна на стоки и услуги.

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване, независимо от това дали тази цена е пряко наблюдавана или оценява като се използва друга техника за оценка. При определяне на справедливата стойност на един актив или пасив, Групата взема под внимание характеристиките на актив или пасив, така, както участниците на пазара биха взели тези характеристики предвид при ценообразуването на актива или пасива към датата на оценяване. Справедлива стойност за измерване и/или оповестяване в този финансов отчет, се определя на такава база, с изключение на базата на акции, платежни операции, които са в обхвата на МСФО 2, лизингови сделки, които са в обхвата на МСС 17, и измервания, които имат някои прилики със справедлива стойност, но не са по справедлива стойност, като нетна реализируема стойност в МСС 2 или стойност в употреба в МСС 36.

Прилагането на справедлива стойност е подробно оповестено раздел „Определяне на справедлива стойност“.

Критични счетоводни преценки

При прилагането на счетоводните политики на Групата, които са описани в бележките в настоящото приложение, Ръководството на Групата е длъжно да прави преценки, приблизителни оценки и предположения за балансовата стойност на активите и пасивите, които не са лесно видими от други източници. Преценките и свързаните с тях предположения се базират на историческия опит и други фактори, които се считат за подходящи. Действителните резултати могат да се различават от тези оценки.

Преценките и основните предположения се преглеждат на текуща база. Преработените счетоводни оценки се признават в периода, в който оценката е преразгледана, ако прегледа засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако прегледите засягат както текущия и бъдещите периоди.

Критичните счетоводни преценки са подробно оповестени в раздел „Критични счетоводни преценки и приблизителни оценки“.

Оповестявания за комплекта финансови отчети

Пълния комплект финансови отчети, включва следните компоненти:

- Консолидиран отчет за финансовото състояние към края на периода;
- Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода;
- Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за периода;
- Консолидиран отчет за паричните потоци за периода;
- Пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация, сравнителна информация по отношение на предходния период и

Представят се с еднакво значение всички финансови отчети в пълен комплект от финансови отчети. Ръководството избира да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Ръководството е избрало да представи компонентите на другия всеобхватен доход преди свързаните данъчни ефекти. Данъкът между компонентите е разпределен между тези, които биха могли впоследствие да бъдат прекласифицирани в раздела на печалбата или загубата, и тези, които няма впоследствие да бъдат прекласифицирани в този раздел.

Консолидация

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на Групата, изготвени към 31 декември 2023 г.

Дъщерните дружества се консолидират напълно от датата на придобиване, представляваща датата, на която Групата получава контрол и продължават да се консолидират до датата, когато този контрол престане да съществува. Финансовите отчети на дъщерните дружества се изготвят за същия отчетен период, както този на компанията-майка, и при прилагането на еднакви счетоводни политики. Всички вътрешногрупови салда, операции, както и нереализирани печалби и загуби, които са резултат от вътрешногрупови сделки и дивиденди се елиминират изцяло.

Дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия са всички предприятия (включително предприятия със специално предназначение), в които Групата притежава повече от половината от акциите с право на глас, и върху чиято дейност може да упражнява контрол.

Консолидацията се преустановява при загуба на ефективен контрол върху дъщерното предприятие.

Допустимо алтернативно третиране

В определени случаи, МСФО позволява повече от едно възможно счетоводно третиране на определена сделка или събитие. Лицата, изготвящи финансовите отчети, трябва да изберат това третиране, което най-точно съответства на дейността на Групата.

Съгласно МСС 8, от Групата се изисква да подбере и да прилага своите счетоводни политики последователно за подобните сделки и/или за други събития и условия, освен когато даден МСФО конкретно изисква или позволява категоризация на позициите, за които могат да са подходящи различни политики. Когато даден МСФО изисква или позволява такава категоризация, за всяка една отделна категория се подбира и последователно се прилага най-подходящата счетоводна политика. Поради това, след като вече е избрано някое от алтернативните третираня, то се превръща в счетоводна политика и се прилага последователно. Промени по счетоводната политика се извършват само когато това се изисква по силата на стандарт или тълкуване, или ако, в резултат на промяната, въпросните финансови отчети ще предоставят по-надеждна и релевантна информация.

Когато МСФО дава възможност за избор, Групата възприема едно от възможните третираня, а именно това, което е най-подходящо за обстоятелствата, в които се намира.

Финансов обзор от ръководството

В допълнение към финансовите отчети, Групата представя консолидиран доклад за дейността. В МСФО няма изискване да се представя такава информация, макар че параграф 13 от МСС 1 съдържа кратко описание на това, което може да бъде включено в един консолидиран доклад. През декември 2011 г. Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО Изложение за практиката – *Коментар на ръководството*, който очертава една широка, необвързваща рамка за представянето на коментара на Ръководството във връзка с финансовите отчети, изготвени в съответствие с МСФО. Ако Групата реши да следва указанията, съдържащи се в *Изложението за практиката*, то Ръководството се насърчава да обясни степента, в която е било следвано *Изложението за практиката*. Изявлението за съответствие с *Изложението за практиката* се допуска само, ако въпросното *Изложение* е било следвано изцяло.

Съдържанието на финансовия обзор от Ръководството се определя от местни изисквания на пазара и от въпросите, които са специфични за дадена юрисдикция. Поради това, Групата не е представило финансов обзор от Ръководството, а консолидира доклад за дейността.

ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД

Приходи

Договор е съглашение между две или повече страни, което създава права и задължения за страните по него. Клиент е страна, която е сключила договор с Групата да получи стоки или услуги, които са продукция от обичайната дейност на Групата, в замяна на възнаграждение.

Групата признава приходи, да са отрази прехвърлянето на обещаните с договора стоки или услуги на клиенти, в размер, който отразява възнаграждението, на което Групата очаква да има право в замяна на прехвърлените стоки или услуги.

Прехвърлянето на стоките или услугите се основава на концепцията за прехвърляне на контрола върху тях, способността да се ръководи използването на актива и да се получават по същество всички останали ползи от него. Контролът включва и способността за предотвратяване на това други дружества да ръководят използването на актива и получаването на ползи от него.

Приходите от договори с клиенти се признават, както следва:

- в течение на времето по начин, който отразява извършаната от Групата работа по договора;
- в определен момент, когато се прехвърля контролът върху стоките или услугите на клиента.

Приходите от договори с клиенти се признават на база 5-етапен модел за признаване, представен по-долу, като разграничение се прави в следните две насоки според момента на удовлетворяване на задължението за изпълнение:

- задължение за изпълнение (прехвърляне на контрол) в течение на времето – в този случай приходите се признават постепенно, следвайки степента на прехвърляне на контрола върху стоките или услугите на клиента;
- задължение за изпълнение, удовлетворено (прехвърлен контрол) в определен момент – клиентът получава контрол върху стоките или услугите в определено време и приходите се признават изцяло наведнъж.

5-етапният модел за признаване на приходи от договори с клиенти включва следните етапи:

- Етап 1 – идентифициране на договора – договор с клиент се отчита, когато са изпълнени всички от следните критерии:
 - договорът е одобрен от страните по него;
 - могат да бъдат идентифицирани правата на всяка от страните по договора по отношение на стоките или услугите, които се прехвърлят;
 - могат да бъдат идентифицирани условията на плащане за стоките или услугите, които трябва да бъдат прехвърлени;
 - договорът има търговска същност;
 - има вероятност Групата да получи възнаграждението, на което то има право в замяна на стоките или услугите, които ще бъдат прехвърлени на клиента.

Ако не бъдат изпълнени всички от посочените по-горе критерии, договорът не се отчита в съответствие с изискванията на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти.

Когато даден договор с клиент не отговаря на горните критерии и Групата получава възнаграждение от клиента, то признава полученото възнаграждение като приход само когато е настъпило някое от следните събития:

- Групата няма оставащи задължения за прехвърляне на стоки или услуги към клиента и е получило цялото или почти цялото от обещаното от клиента възнаграждение, което не подлежи на възстановяване;
 - договорът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.
- Групата признава полученото възнаграждение като пасив, докато настъпи едно от събитията, посочени по-горе или докато критериите за признаване, изброени по-горе, бъдат изпълнени.

- Етап 2 – идентифициране на задължения за изпълнение – при влизане в сила на договора Групата оценява стоките или услугите, обещани по договора с клиент, и определя като задължение за изпълнение всяко обещание да прехвърли на клиента или:

- стока или услуга (или набор от стоки или услуги), която е отделна;
- поредица от отделни стоки или услуги, които по същество са еднакви и имат същия модел на прехвърляне на клиента.

- Етап 3 – определяне на цената на сделката – при определяне на цената на сделката Групата взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на който Групата очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента 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 може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете.

- Етап 4 – разпределяне на цената на сделката към задълженията за изпълнение – цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение (или към всяка отделна стока или услуга) в размер, който отразява сумата на възнаграждението, на което Групата очаква да има право в замяна на прехвърлянето на обещаните стоки или услуги на клиента. Разпределянето на цената на сделката се извършва на въз основа на относителна единична продажна цена на всяка отделна стока или услуга.

- **Етап 5** – признаване на прихода, когато (или докато) Групата удовлетвори или удовлетворява задължението за изпълнение – приходът се признава, когато (или докато) Групата удовлетвори задължението за изпълнение, като прехвърли стоките или услугите на клиента. Те се считат за прехвърлени на клиента, когато той получи контрол върху тях. За всяка задължение за изпълнение се определя при влизането в сила на договора, дали то удовлетворява задължението за изпълнение с течение на времето или към определен момент във времето.

Групата прехвърля контрола върху стока или услуга с течение на времето и признава приходи с течение на времето, ако е спазен един от следните критерии:

- клиентът едновременно получава и потребява ползите, получени от дейността на Групата в хода на изпълнение на тези дейности – това най-често са рутинни и повтарящи се услуги;

- в резултат на дейността на Групата се създава или подобрява актив, който клиентът контролира в хода на създаването или подобряването на актива – това най-често е строителство на сгради или незавършено производство, върху което клиента може да има контрол;

- в резултат на дейността на Групата не се създава актив с алтернативна употреба за Групата и то разполага с обвързващо право да получи плащане за извършената към съответната дата дейност – това най-често е създаване на специализиран актив, който може да бъде ползван единствено от клиента.

Приходи от финансиране

Полученото финансиране се отчита като приход, когато има значителна сигурност, че Дружеството ще изпълни условията, при които то е отпуснато. Финансиране, получено за покриване на текущо възникнали разходи, се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Финансиране, получено за придобиване на нетекущи материални и нематериални активи се признава като приход от финансиране пропорционално на начислената за периода амортизация на активите, придобити с полученото финансиране.

Такси за обслужване

Таксите за обслужване се признават през периода на договора за обслужване.

РАЗХОДИ

Групата отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходи за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

Разходите се отчитат на принципа „текущо начисляване“. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или на предстоящото за плащане.

Общи и административни разходи

Тази разходна категория включва всички разходи от общ и административен характер.

Разходи за постигане и изпълнение на договор с клиент

Групата признава като актив допълнителните разходи за постигането на договор с клиент, само ако Групата очаква тези разходи да му бъдат възстановени. Това са разходите, които Групата прави за постигане на договор с клиент, които то не би направило ако договора не беше факт. Ако разходите за постигане на договор не отговарят на посочените условия, те се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Ако разходите, направени при изпълнението на договор с клиент, не попадат в обхвата МСС 2, МСС 16, МСС 38, МСС 40, МСС 41, Групата признава актив от разходите, направени за изпълнение на договор, само ако тези разходи отговарят на всеки един от следните критерии:

- разходите се отнасят пряко към даден договор или към очакван договор, който Групата може да идентифицира конкретно;

- разходите създават или подобряват ресурсите на Групата, които ще бъдат използвани за удовлетворяване в бъдеще (или за продължаване на удовлетворяването) на задължения за изпълнение;

- очаква се разходите да бъдат възстановени.

Активите, признати в съответствие с горните текстове, се амортизират на систематична база, която съответства на прехвърлянето към клиента на стоките или услугите, за които се отнася активът.

Групата признава загуба от обезценка на подобни активи, до степента в която балансовата стойност на подобен актив превишава:

- остатъчния размер на възнаграждението, което Групата очаква да получи в замяна на стоките или услугите, за които се отнася активът;

- разходите, които са пряко свързани с предоставянето на тези стоки или услуги и които не са били признати като разходи.

Разходи за обезценка

Групата извършва периодично поне веднъж към датата на финансовия отчет прегледи за наличие/отсъствие на условия за обезценка на финансовите и нефинансовите си активи. Разходите от обезценка на активите се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като разходи от дейността в статиите „разходи за обезценки на нефинансови активи“ и „нетни загуби/печалби от обезценка на финансови активи“. Принципите на обезценка са подробно разяснени в пояснителните бележки към съответните групи от активи.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително инвестиции, на разположение за продажба), приходи от дивиденди, печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба, промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, печалба от операции в чуждестранна валута, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Групата да получи плащането, която в случая на котиран ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Групата отчита и които са свързани с обичайната дейност. Принципът на начисление се отнася до финансовите разходи, така както се отнася до всички други компоненти на отчета за доходите. Те включват и всички обезценки на финансови активи.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата и загуби от хеджингови инструменти, които се признават като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

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

Печалби и загуби от курсови разлики се представят на нетна база във финансовите отчети.

ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, се включат в печалба или загуба, освен ако стандарт или разяснение от МСФО изискват друго.

Печалба или загуба е общата сума на приходите минус разходите, като се изключват компонентите на друг всеобхватен доход.

Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Като имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат активи, които отговарят на критериите на МСС 16 и имат стойност при придобиването равна или по-висока от 700.00 лв. Активите, които имат стойност по-ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика.

Всеки имот, машина, съоръжение и оборудване се оценява при придобиването му по цена на придобиване определена в съответствие с изискванията на МСС 16.

Групата е приело да отчита имотите, машините и съоръженията в съответствие с МСС 16 по цена на придобиване без всички натрупани амортизационни отчисления и натрупана загуба от обезценка. Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Групата ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Разходите за текущото обслужване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат като текущи за периода.

Балансовата стойност на даден имот, машина, съоръжение или оборудване се отписва: при продажба на актива; когато не се очакват никакви други икономически изгоди от използването на актива или при освобождаване от актива;

Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина, съоръжение или оборудване се включват в печалбата или загубата към датата на отписване. Тези печалби и загуби се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на отделен ред.

Освобождаване от актив от имоти, машини, съоръжения и оборудване може да настъпи по различен начин (например чрез продажба, сключване на финансов лизинг или чрез дарения). При определяне датата на освобождаване от актива, Групата прилага критериите на МСС 18 за признаване на приход от продажбата на стоки. МСС 17 се прилага към изваждане от употреба чрез продажба и обратен лизинг.

Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот, определен към момента на придобиване на актива. Амортизацията на активите започва от момента, в който те са налични в Групата, на мястото и състоянието, необходими за експлоатацията им по начина предвиден от Ръководството. Амортизацията на активите се преустановява на по-ранната от двете дати: датата, на която са класифицирани като държани за продажба съгласно МСФО 5; или датата на отписване на активите;

Амортизацията не се преустановява в периоди на престой или изваждане от активна употреба.

Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни материални активи, е както следва:

Сгради	4% линейна база
Машини и оборудване	1% и 30% линейна база
Съоръжения	4% и 5% линейна база
Компютърна техника	50% линейна база
Други активи	15% линейна база

Остатъчната стойност и полезният живот на активите се преразглеждат и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на отчета за финансовото състояние.

Когато балансовата стойност е по-висока от възстановимата стойност, имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по тяхната възстановима стойност.

Инвестиционни имоти

Като инвестиционни имоти се отчитат земи и/или сгради, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

Като инвестиционни имоти се отчитат и имоти, които се изграждат или разработват за бъдещо използване като инвестиционен имот.

Групата оценява справедливата стойност на инвестиционния имот за целите на оповестяването като за целта използва оценки от независими оценители. Справедливите стойности на притежаваните Инвестиционни имоти са оповестени в раздел „Оценяване по справедлива стойност“.

След първоначалното признаване, Групата използва модела на справедливата стойност за последваща оценка на инвестиционните си имоти. Печалбата или загубата, възникваща от промяна в справедливата стойност на инвестиционния имот, се включва в печалбата или загубата за периода, в който възниква.

Групата оценява справедливата стойност на инвестиционен имот в съответствие с МСФО 13 и отразява, наред с други неща, дохода от наеми, от настоящи лизингови договори и другите допускания на пазарните участници при определянето на цената на инвестиционния имот при актуални пазарни условия.

При определянето на справедливата стойност на инвестиционен имот се избягва двойното отчитане на активи или пасиви, които са признати като отделни активи или пасиви.

Когато се очаква, че настоящата стойност на неговите плащания, отнасящи се за инвестиционен имот (различни от плащанията, отнасящи се за признати финансови пасиви), ще надхвърлят настоящата стойност на съответните парични постъпления, се използва МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, за да се определи дали Групата признава пасива и как оценява всеки такъв пасив.

В изключителни случаи може да е налице ясно доказателство, че справедливата стойност не може да бъде надеждно оценена на непрекъсната основа поради не активен пазар за сравними имоти. Това се допуска за придобити нови или прекласифицирани от ползвани в дейността имоти. При наличие на явна несигурност този инвестиционен имот се представя като се използва модела на цената на придобиване.

Когато справедливата стойност на инвестиционен имот в процес на строителство не е надеждно определима, но се очаква справедливата стойност на имота да бъде надеждно определима, след приключване на строителството, в процеса на строителството този инвестиционен имот се оценява по себестойност. Това продължава докато или неговата справедлива стойност стане надеждно определима или строителството бъде завършено (по-ранната от двете дати).

Ръководството се съобразява с ограничението, че ако е оценило инвестиционен имот в процес на строителство по справедлива стойност, не може да заключи, че справедливата стойност на завършения инвестиционен имот не може да се определи надеждно.

Инвестиционните имоти се отписват при освобождаването или когато трайно се извадят от употреба и от тяхното освобождаване не се очаква никаква бъдеща полза.

Печалбите и загубите от изваждане от употреба или освобождаване от инвестиционен имот, се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването и балансовата сума на

актива и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на изваждане от употреба или освобождаване.

Нематериални активи

Положителна репутация

Положителната репутация, възникваща в бизнес комбинация, първоначално се оценява по цена на придобиване, която представлява превишението на сбора на стойността на прехвърлената престация (определена по справедлива стойност), размера на всички неконтролиращи участия в придобитото предприятие, и на справедливата стойност към датата на придобиване на държаното преди капиталово участие на Групата в придобиването предприятие (ако бизнес комбинацията се постига на етапи), над нетната сума към датата на придобиване на съществуващите и придобити разграничими активи и поети пасиви.

Групата оценява разграничимите придобити активи и поети пасиви по техните справедливи стойности към датата на придобиването.

Датата на придобиването при бизнес комбинация се определя като тази дата, на която Групата ефективно получава контрол над придобиваното дружество.

След първоначалното признаване, придобитата в бизнес комбинация репутация се отчита по цена на придобиване минус акумулираните загуби от обезценки. Репутацията не се амортизира.

Отделно придобит нематериален актив

При първоначално признаване, отделно придобитите нематериални активи се отчитат по цена на придобиване. Цената на придобиване на всеки отделно придобит нематериален актив се състои от покупната му цена, включително вносните мита и невъзстановимите данъци върху покупката, след приспадане на търговските отстъпки и всички свързани разходи за подготовката на актива за неговото използване по предназначение.

След първоначалното признаване на отделно придобит нематериален актив той се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка. Полезният живот и амортизационният метод се преразглеждат в края на всеки отчетен период спрямо ефекта от промяна в приблизителната оценка, ако има такава и то в перспектива.

Нематериален актив се отписва при изваждането му от употреба или когато не се очакват бъдещи икономически ползи от неговото използване или изваждането му от употреба. Печалбата или загубата, произтичащи от отписването на нематериален актив, се определя като разлика между нетните приходи от изваждането му от употреба и балансовата стойност на актива, разликата се признава в печалбата или загубата, при изваждането на актива от употреба.

Амортизация

За нематериалните активи с ограничен полезен живот амортизацията се изчислява така, че да се отпише стойността на актива минус предполагаемата му остатъчна стойност за времето на полезният му икономически живот както следва:

Други

15% линейна база

Нематериални активи с неопределен полезен живот не се амортизират, но са обект на преглед за обезценка, както е описано по-долу.

Обезценка на нефинансови активи

Имоти, машини, съоръжения или оборудване, нематериалните активи, както и инвестиционните имоти, отчитани по цена на придобиване са обект на тестване за обезценка.

Балансовата стойност на тези активи се проверява ежегодно за индикация за обезценка и когато активът е обезценен, той се отписва като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход до размера на неговата очаквана възстановима стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба, и стойност в употреба на актив или на единица, генерираща парични потоци. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Ако това е така, възстановима стойност се определя за единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Стойността в употреба е настоящата стойност на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат получени от тази единица. Настоящите стойности се изчисляват посредством дисконтови проценти, които се определят преди данъчно облагане и отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за единицата рискове, чиято обезценка се измерва.

Загубите от обезценка се представят като балансовата стойност на съответният актив се намалява до размера на възстановимата му стойност.

Загубите от обезценка се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв (през друг всеобхватен доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението вече се включва като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Последващо увеличение във възстановимата стойност (за активи, за които са били признати загуби от обезценка в печалбата или загубата), предизвикани от промени в приблизителните оценки, се признава като приход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, до степента до която те възстановяват обезценката.

Обезценка на репутация

Без значение дали има индикация за обезценка или не, репутацията се тества за обезценка годишно или по-често, ако събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тя може да е обезценена.

За целите на тестването за обезценка, репутацията се разпределя за всяка единица, генерираща парични потоци или групи от единици, генериращи парични потоци, които се очаква да се повлияят положително от взаимодействието на комбинацията, независимо дали други активи и пасиви на придобитото дружество са били причислени към тези единици или групи от единици генериращи парични потоци. Всяка единица или група от единици, към които е разпределена репутацията по този начин представлява най-ниското ниво в рамките на Групата, на което положителната репутация се контролира за целите на вътрешното управление и не е по-голямо от оперативен сегмент.

Обезценената репутация не се възстановява при каквито и да било обстоятелства.

АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ

В съответствие с МСФО 15, когато една от страните по договор с клиент е изпълнила задълженията си по договора, Групата представя договора в отчета за финансовото състояние като активи по договор или пасив по договор в зависимост от връзката между дейността на Групата и плащането от страна на клиента. Групата представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане от продажби по договори с клиенти в статията „търговски и други вземания“ на отчета за финансовото състояние.

Актив по договор с клиент се признава ако Групата изпълнява задължението си, като прехвърля стоки или услуги на клиент, преди клиентът да плати възнаграждение или преди плащането да е дължимо, с изключение на сумите, които са представени като вземане по договор с клиент. Актив по договор е правото на Групата да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които то е прехвърлило на клиент. Този актив се оценява в съответствие с изискванията на МСФО 9. Обезценка на актив по договор с клиент се оценява и представя както обезценките на финансовите активи в съответствие с МСФО 9.

Пасив по договор с клиент се признава ако клиентът заплаща възнаграждение или Групата има право на възнаграждение, което е безусловно (т.е. вземане), преди Групата да прехвърли стока или услуга на клиента, когато плащането е извършено или дължимо (което от двете настъпи по-рано). Пасив по договор е задължението на Групата да прехвърли стоки или услуги към клиент, за които то е получило възнаграждение (или възнаграждението е дължимо) от клиента.

Вземането по договор с клиент е безусловно право на Групата да получи възнаграждението по този договор. Това право се счита за безусловно, ако единственото условие за това, плащането на възнаграждението да стане дължимо, е изтичането на определен период от време.

ЛИЗИНГ

Съгласно МСС 17 лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива. Лизингов договор се класифицира като оперативен лизинг, ако не прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението, и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива. Преоценка за това дали дадено споразумение съдържа лизинг след неговото начало, се извършва единствено, ако е удовлетворено някое от посочените по-долу условия:

- ✓ налице е промяна в договорните условия, освен ако промяната не е предвидена единствено да поднови или удължи споразумението;
- ✓ упражнена е опция за подновяване или между страните е договорено удължаване на споразумението, освен ако срокът на подновяването или удължаването е бил първоначално включен в срока на лизинга;
- ✓ налице е промяна в определението дали изпълнението зависи от конкретния актив;
- ✓ налице е съществена промяна в актива.

Ако дадено споразумение се преоценява и бъде определено, че съдържа лизинг или не съдържа лизинг, счетоводното отчитане на лизинга се прилага или се преустановява от:

- ✓ когато възникне промяната в обстоятелствата, пораждаща преоценката;
- ✓ началото на периода на подновяване или удължаване.

Вземания по финансов лизинг

Договорът за финансов лизинг е споразумение, по силата на което лизингодателят предоставя на лизингополучателя правото на ползване на определен актив за договорен срок срещу възнаграждение. Лизинговият договор се отчита като финансов, когато с договора лизингодателят прехвърля на лизингополучателя всички съществени рискове и изгоди, свързани със собствеността на актива.

Типичните показатели, които Групата разглежда, за да определи дали съществени рискове и изгоди са прехвърлени, включват: настоящата стойност на минималните лизингови плащания в съпоставка със справедливата стойност на лизинговия актив в началото на лизинговия договор; срока на лизинговия договор в съпоставка с икономическия живот на отдадения под наем актив;

както и дали лизингополучателят ще придобие правото на собственост върху лизинговия актив в края на срока на договора за финансов лизинг.

Всички останали лизингови договори, които не прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива, се класифицират като оперативен лизинг.

Минимални лизингови постъпления

Минималните лизингови постъпления са тези плащания, които лизингополучателят ще направи или може да бъде задължен да направи през срока на лизинговия договор. От гледна точка на Групата минималните лизингови постъпления включват и остатъчната стойност на актива, гарантирана от трета, несвързана с Групата страна, при условие, че тази страна е финансово способна да изпълни ангажимента си по гаранцията или договора за обратно изкупуване. В минималните лизингови постъпления Групата включва също така и цената на упражняване на евентуална опция, която лизингополучателят притежава за закупуване на актива, като в началото на лизинговия договор в голяма степен е сигурно, че тази опция ще бъде упражнена. Минималните лизингови постъпления не включват суми по условни наеми, както и разходи за услуги и данъци, които са платени от Групата и впоследствие префактурирани на лизингополучателя.

Начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор

Прави се разграничение между начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор. Начало на лизинговия договор е по-ранната от двете дати – на лизинговото споразумение или на ангажирането на страните с основните условия на лизинговия договор. Към тази дата:

- лизинговият договор е класифициран като финансов или оперативен лизинг; и
- в случай на финансов лизинг сумите, които трябва да бъдат признати в началото на срока на лизинговия договор, са определени.

Начало на срока на лизинговия договор е датата, от която лизингополучателят може да упражни правото си на ползване на наетия актив. Това е и датата, на която Групата признава първоначално вземането по лизинга.

Първоначална и последваща оценка

Първоначално Групата признава вземане по финансов лизинг, равно на своята нетна инвестиция, която включва сегашната стойност на минималните лизингови постъпления и всяка негарантирана остатъчна стойност за Групата. Сегашната стойност се изчислява чрез дисконтиране на дължимите минимални лизингови постъпления с лихвен процент, присъщ на лизинговия договор. Първоначалните преки разходи са включени в изчислението на вземането по финансов лизинг. През срока на лизинговия договор Групата начислява финансов доход (приход от лихви по финансов лизинг) върху нетната инвестиция. Получените лизингови плащания се разглеждат като намаление на нетната инвестиция (погасяване на главницата) и признаване на финансов доход по начин, който да осигури постоянна норма на възвръщаемост на нетната инвестиция.

Финансови инструменти

Първоначално признаване и оценяване

Групата признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансовото състояние, само когато Групата става страна по договорните клаузи на съответния финансов инструмент. При първоначално признаване Групата признава всички финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финансов актив/пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи/пасиви, освен тези, които са класифицирани по справедлива стойност през печалбата или загубата, включва разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването/издаването

на финансовия инструмент. Разходите по сделката, направени при придобиването на финансов актив и издаването на финансов пасив, класифицирани по справедлива стойност през печалбата или загубата се отчитат незабавно като разход.

Групата признава финансови активи, използвайки датата на сепълмент на сделката, като по този начин един актив се признава в деня, в който е получен от Групата и се отписва в деня, в който е предоставен от Групата.

Последваща оценка на финансови активи

Последващата оценка на финансовите активи зависи от тяхната класификация при първоначалното им признаване като активи. Групата класифицира финансовите активи в една от следните категории:

1. Оценявани по амортизирана стойност, 2. Оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и 3. Оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Класификацията се определя на база бизнес модела за управление на дадения клас финансови активи и договорните характеристики на паричните потоци. Инвестиции, държани от Групата с цел получаване на печалба от краткосрочни продажби или обратни покупки, се класифицират като финансови активи, държани за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, които Групата държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци, се класифицират като финансови активи, отчитани по амортизирана стойност. Инвестиции в дългови инструменти, които Групата държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци и продажба се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Дългови инструменти, които Групата държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци и при които договорните парични потоци пораждат плащания единствено на главница и лихва се отчитат по амортизирана стойност. След първоначалното признаване активите се отчитат по амортизирана стойност.

Отчитането по амортизирана стойност изисква прилагането на метода на ефективния лихвен процент. Амортизираната стойност на финансов актив е стойността по която финансовият актив е отчетен първоначално, намалена с погашенията по главницата плюс или минус натрупаната амортизация с използване на метода на ефективния лихвен процент на всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж и намалена с обезценката.

В тази категория могат да попаднат следните финансови активи на Групата, в зависимост от избрания бизнес модел и характеристиките на паричните потоци от тях: търговски вземания, кредити и заеми, вземания по лизингови договори, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии, вземания, придобити чрез цесии, кредити и заеми, придобити чрез цесии, инвестиции, държани до падеж.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дългови инструменти, които Групата държи в рамките на бизнес модел с цел както събиране на договорените парични потоци така и продажба на актива и при които договорните парични потоци пораждат плащания единствено на главница и лихва, се отчитат по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. След първоначалното признаване активът се оценява по справедлива стойност с отчитане на промените в справедливата стойност в преоценъчния резерв на инвестициите в ценни книжа (друг всеобхватен доход). Когато дълговият инструмент се отпише, натрупаните печалби или загуби признати в друг всеобхватен доход се прехвърлят в печалбата или загубата.

В тази категория могат да попаднат следните финансови активи на Групата, в зависимост от избрания бизнес модел и характеристиките на паричните потоци от тях: търговски вземания,

кредити и заеми, вземания по лизингови договори, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии, вземания, придобити чрез цесии, кредити и заеми, придобити чрез цесии, финансови активи, дългови инструменти, които са на разположение за продажба.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Тази категория финансови активи, се разделя на две подкатегории: финансови активи, държани за търгуване и финансови активи, които не са класифицирани в горните две категории. Даден финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел продажба в кратък срок или договорните му характеристики не отговарят на условието да поразжат плащания единствено на главница и лихва. Деривативите също се категоризират като държани за търгуване, освен ако не са определени за хеджиращи инструменти. Тези финансови активи могат да бъдат дългови или капиталови инструменти.

Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Групата може да направи неотменим избор да признава промените в справедливата стойност в инвестициите в капиталови инструменти в друг всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Печалбите или загубите от промени в справедливата стойност ще се представят в друг всеобхватен доход и няма да могат да се прекласифицират в печалбата или загубата. Когато капиталовият инструмент се отпише, натрупаните печалби или загуби признати в другия всеобхватен доход на право се прехвърлят в други резерви и неразпределена печалба.

Обезценка на финансови активи

Моделът за обезценка „очаквани кредитни загуби“ се прилага за финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти и договорни активи. Съгласно МСФО 9, загубите се измерват по една от двете бази: 1. очаквани кредитни загуби за следващите 12 месеца след датата на финансовия отчет или 2. очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовите активи. Първата база се прилага когато кредитния риск не е нарастнал значително от датата на първоначално признаване до датата на финансовия отчет (и кредитния риск е нисък към датата на финансовия отчет), в обратния случай се прилага втората база. Групата прилага втората база за търговските вземания и договорните активи (независимо дали са със или без значителен финансов компонент). Нарастването на кредитния риск се следи и определя на база информация за рискови фактори като наличие на просрочие, значително влошаване на финансовото състояние на длъжника и други.

Само за търговски вземания балансовата стойност се намалява, чрез използване на транзитна сметка и последващото възстановяване на отписаните преди това суми се кредитира срещу тази транзитна сметка. Промените в балансовата стойност на транзитната сметка се признават в печалба или загуба.

За всички други финансови активи балансовата сума се намалява с размера на загубата от обезценка.

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, ако в следващ период сумата на загубата от обезценката намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват (или директно, или чрез коригиране на корективната сметка за търговски вземания) в печалбата или загубата. Въпреки това възстановяването не може да води до балансова стойност на финансовия актив, която да надвишава онази амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

Съгласно изисквания за обезценка съгласно МСФО 9, следва да се използва повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните

кредитни загуби“, който замества „модела на понесените загуби“, представен в МСС 39. Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания. Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Групата 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 кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното 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 Групата не попада в третата категория.

Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Групата и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

За Търговски и други вземания Групата 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. Групата използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби.

В резултат на това всички краткосрочни вземания, възникнали или предоговорени в рамките на една календарната година Групата обезценява с 1% стойностите им, поради текущия им характер и наличието на нисък кредитен риск.

Краткосрочните вземания от свързани лица Групата обезценява с 2%, поради наличието на свързаност между Групата и неговите дебитори и факта, че имат значителна зависимост едно от друго и малко по – висок кредитен риск.

С 5% обезценка Групата обезценява всички дългосрочни вземания или такива на които им е изтекла давността или не са били погасени в срок. Причината за това е значително по – високия кредитен риск и занижените очаквания за входящите парични потоци от тези контрагенти.

Финансовите инструменти, които се търгуват на активен пазар – акции, дялове и облигации Групата оценява по справедлива стойност в печалбата и загубата. Те се оценяват на база на котировките на фондовите борси по последна борсова цена за акциите и облигациите и цената на обратно изкупуване за дяловете в договорните фондове към датата на оценката им. За тях се формира обезценка при занижаване на цената и преоценка при повишаване на цената, които се отчитат текущо директно в печалбата и загубата на Групата. Смята се, че борсовите котировки и цените на обратно изкупуване на дяловете отговарят най – адекватно на справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по този метод към датата на оценяването им.

Отписване на финансови активи

Финансов актив се отписва от Групата, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Групата е прехвърлила тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача.

Всяко участие във вече прехвърлен финансов актив, което Групата запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

В случаите когато Групата е запазила всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с активите, последните не се отписват от отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са репо сделките – продажба с уговорка за обратно изкупуване).

При сделки, при които Групата нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Групата е загубило контрол върху него. Правата и задълженията, които Групата запазва в тези случаи се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Групата запазва контрол върху актива, неговото отчитане в отчета за финансовото състояние продължава, но до размера определен от степента, до която Групата е запазило участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

Последваща оценка на финансови пасиви

Последващата оценка на финансовите пасиви, зависи от това как те са били класифицирани при първоначално признаване. Групата класифицира финансовите си пасиви в една от следните категории:

Пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Пасивите се класифицират в тази категория, когато те принципно са държани с цел продажба в близко бъдеще (търговски задължения) или са деривативи (с изключение на дериватив, който е предназначен за и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за попадане в тази категория, определени при първоначалното признаване. Всички промени в справедливата стойност, отнасящи се до пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към датата, на която възникват.

Пасиви, отчитани по амортизирана стойност

Всички задължения, които не са класифицирани в предишната категорията попадат в тази категория. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност посредством метода на ефективния лихвен процент.

Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известени с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

В тази категория обикновено попаднат следните финансови пасиви на Групата: търговски задължения, кредити и заеми, задължения по лизингови договори, задължения по получени депозити, задължения по цесии.

Отписване на финансови пасиви

Групата отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят, изтекът или бъдат отменени.

Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

Лихви, дивиденди, загуби и печалби

Лихви, дивиденди, загуби и печалби, свързани с финансов инструмент или компонент, който е финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Разпределенията за притежателите на инструменти на собствения капитал се признават директно в собствения капитал.

Разходите по операцията за капиталова сделка се отразяват счетоводно като намаление на собствения капитал.

Класификацията на финансов инструмент като финансов пасив или инструмент на собствения капитал определя дали лихвите, дивидентите, загубите и печалбите, свързани с този инструмент, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Плащанията на дивиденти за акции, изцяло признати като пасиви, се признават като разходи по същия начин както лихви по облигация. Печалбата и загубата, свързана с обратни изкупувания или рефинансиране на финансови пасиви, се признава в печалбата или загубата, докато обратните изкупувания или рефинансирането на инструменти на собствения капитал се признават като промени в собствения капитал. Промените в справедливата стойност на инструмента на собствения капитал не се признават във финансовите отчети.

Разходите при издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал се отчитат в капитал, например при капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал.

Разходи по сделка, които са свързани с емитирането на съставен финансов инструмент, се разпределят към пасивния и капиталовия компонент, пропорционално на разпределението на постъпленията. Разходите по сделка, които са съвместно свързани с повече от една сделка (например разходите за съвместно предлагане на някои акции и котиране на други акции на фондова борса), се разпределят между тези сделки, като се използва рационална и относима към сходни сделки база за разпределение.

Печалбите и загубите, свързани с промени в балансовата стойност на финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата дори когато се отнасят до инструмент, който включва право на остатъчен дял от активите на предприятието в замяна срещу парични средства или друг финансов актив.

Компенсиране на финансов актив и финансов пасив

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в отчета за финансовото състояние се представя нетната сума когато:

- ✓ има юридически упражняемо право да компенсира признатите суми; и
- ✓ има намерение или да уреди на нетна база, или да реализира актив и едновременно с това да уреди пасив.

При счетоводното отчитане на прехвърлянето на финансов актив, който не отговаря на изискванията за отписване, Групата не компенсира прехвърления актив и свързания пасив.

Компенсирането на признат финансов актив и признат финансов пасив и представянето на нетната стойност се различават от отписването на финансов актив или финансов пасив.

Правото на компенсиране е юридическо право на длъжник по договор да уреди или по друг начин да елиминира цялата или част от сумата, дължима на кредитор, чрез приспадането от тази сума на сума, дължима от кредитора.

Ако има юридическо право да приспадне сума, дължима от трето лице, от сумата, дължима на кредитора, при условие че между трите страни съществува споразумение, в което ясно е установено правото на длъжника да извърши компенсирането, активите и пасивите се представят компенсирано.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити и други краткосрочни високо ликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в определена сума пари и са предмет на незначителен риск от промени на стойността.

За целите само на отчета за паричните потоци, пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, платими при поискване. Тъй като характеристиките на подобни банкови

споразумения са, че банковото салдо често се променя от положително до овърдрафт, те се считат за неразделна част от управлението на парите на Групата.

СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се превалутират във функционалната валута на Групата с помощта на обменните курсове на датата на отчитане. Печалбите и загубите, произтичащи от промените в обменните курсове след датата на сделката се признават в печалба или загуба (освен когато са отсрочени в друг всеобхватен доход като хедж на паричен поток).

Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута се превалутират по обменния курс на датата на транзакцията. Разликите, възникнали от превалутирание по непарични позиции, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута (например капиталови инструменти на разположение за продажба) се превалутират, като се използват обменните курсове на датата, когато се определя справедливата стойност.

Паричните позиции в чуждестранна валута се преизчисляват, използвайки заключителния курс. Непаричните позиции, които се водят по историческа цена в чуждестранна валута се преизчисляват, използвайки обменния курс към датата на сделката. Непаричните позиции, които се оценяват по справедлива стойност във валута, се преизчисляват посредством обменните курсове към датата на оценка на справедливата стойност.

ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Групата се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от „Кодекса за социално осигуряване“ (КСО). Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и здравно осигуряване през 2024 г., е както следва:

За периода 01.01.2024г. – 31.03.2024г.

- 32,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 18,52:13,78) за работещите при условията на трета категория труд;
- 42,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 28,52:13,78) за работещите при условията втора категория;
- 47,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 33,52:13,78) за работещите при условията първа категория.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ", която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на Групата.

Няма промени в размера на осигурителните вноски за 2023 г.

Към Групата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружествата в качеството им на работодател се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове –

на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Дружествата осигуряват всяко наето лице, на основата на сключен договор с дружество за доброволно здравно осигуряване, за доболнични и болнични медицински услуги.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие – за периода на неспазеното предизвестие;
- поради закриване на Групата или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на brutното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в Групата;
- за неизползван платен годишен отпуск – за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки консолидиран финансов отчет Групата прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в съответното предприятие може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им включва признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС

Дължимият текущо данък се изчислява с помощта на данъчните ставки в сила или приетите за действащи ставки към датата на отчитане. Облагаемата печалба се различава от счетоводната

печалба или защото някои доходи и разходи се считат за облагаеми или данъчно признати или защото времето, за което те са били облагаеми или данъчно признати се различава при тяхното данъчно и счетоводно третиране.

Посредством пасивния метод в отчета за финансовото състояние, отсрочен данък се признава за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите в отчета за финансовото състояние и съответната данъчна основа, с изключение на репутацията, която не е призната за данъчни цели, както и за временни разлики, възникнали при първоначално признаване на активи и пасиви, които не влияят върху облагаемата или счетоводна печалба.

Отсроченият данък се изчислява по данъчните ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на отчета.

Активи по отсрочени данъци се признават само до степента, до която Групата счита за вероятно (т.е. е по-вероятно) да е налице облагаема печалба, за да се реализира актив от същата данъчна група (юрисдикция).

Отсрочените данъчни активи и пасиви се приспадат само тогава, когато има законово право да приспадат текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно дружество и намерението на Групата е да уреди сумата на нетна база.

Разходът за данъци за периода, включва текущ и отсрочен данък. Данък се признава в отчета за печалбата или загубата или другия всеобхватен доход, с изключение на случаите, в които той произтича от сделки или събития, които се признават в друг всеобхватен доход или директно в капитал. В този случай, данъкът се признава в друг всеобхватен доход или съответно директно в собствения капитал. Когато данъкът възниква от първоначалното отчитане на бизнес комбинация, той се включва при осчетоводяването на бизнес комбинацията.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ✓ ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- ✓ вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

ПРОВИЗИИ

Когато на датата на отчитане Групата има сегашно задължение (правно или конструктивно), като резултат от минало събитие и е вероятно, че Групата ще погаси това задължение, т.е. ще възникне изходящ паричен поток, се прави провизия в отчета за финансовото състояние. Провизии се правят като се използва най-добрата приблизителна оценка на сумата, която ще е необходима за погасяване на задължението и се дисконтират до сегашна стойност с помощта на дисконтов процент (преди данъци), който отразява текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Промените в приблизителните оценки се отразяват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход през периода, в който възникват. Провизиите по гаранции се измерват с помощта на вероятностни модели, базирани на минал опит. Провизиите за реструктуриране се признават само след като засегнатите страни са били информирани за формалния план за реструктуриране.

КАПИТАЛ

Капиталовите инструменти са договори, които пораждат остатъчен интерес в нетните активи на Групата. Обикновените акции се класифицират като капитал. Капиталовите инструменти се

признават по сумата на получените постъпления, нетно от разходите, пряко свързани с транзакцията. Доколкото тези постъпления превишават номиналната стойност на емитирани акции, те се кредитират по сметка премиен резерв.

Определяне на справедлива стойност

Справедлива стойност е: "Цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката".

Справедливата стойност при първоначално признаване, като цяло се равнява на цената на сделката освен в случаите, в които:

- ✓ Сделката е между свързани лица
- ✓ Сделката е сключена по принуда или при форсмажорни обстоятелства
- ✓ Пазарът на който се е случила сделката е различен от основния или най-изгодния пазар
- ✓ Разчетната единица, представена от цената на сделката, се различава от отчетната единица за актива или пасива, който се оценява по справедлива стойност

Определяне на справедлива стойност при пазари с ниско ниво на активност

При пазари с ниско ниво на активност:

- ✓ Определянето на справедлива стойност зависи от фактите, обстоятелствата и характеристиките на пазара и изисква значителна преценка от страна на оценителя
- ✓ Сделките и котировките могат да не са представителни за определяне на справедлива стойност
- ✓ Необходим е допълнителен анализ върху сделките и котировките. Ако е необходимо те могат да бъдат коригирани, за да дават по-ясна картина при определянето на справедливата стойност

Вземат се предвид характеристиките на активен пазар, който участник на пазара ще вземе предвид на датата на оценката, като:

- Предполага уговорена сделка между участниците на пазара към датата на оценяване по текущите пазарни условия
- Предполага сделката да бъде извършена на основния пазар, в противен случай на най-изгодния пазар
- За нефинансов актив се взема предвид неговата най-ефективна или висока употреба
- За пасив отразява риска при неизпълнение, включително собствения кредитен риск

Използване с цел максимизиране на стойността е онова използване на актив от пазарните участници, което максимизира стойността на актива и което е:

- Физически възможно
- Правно допустимо
- Финансово осъществимо

Използването с цел максимизиране на стойността обикновено е идентично с (но не винаги) текущата употреба.

Ако няма основен пазар, изходната сделка се извършва в най-изгодния пазар, т.е. на пазара, който максимизира сумата, която ще се получи при продажбата на актива и свежда до минимум на сумата, която би била платена за прехвърляне на пасива (най-ликвидния пазар за Активи/Пасиви). Основните и най-изгодните пазари са едни и същи в повечето случаи.

Премии/отстъпки се съдържат във Справедливата Стойност(СС), ако те отразяват характеристика на актива/пасива, която участниците на пазара ще вземат предвид при сделка с активен пазар.

Прилагането на *блокиращ фактор* е забранено.

Блокиращ фактор: корекция на котирана цена на активен пазар, защото нивото при нормална дневна търговия на пазара не е достатъчно да абсорбира количествата притежавани от предприятието.

Ако пазарната активност спада се използват методи за оценяване.

Когато има наблюдаема пазарна дейност

- ✓ Когато има спад в наблюдаемата пазарна дейност
- ✓ Когато обикновено няма проследима пазарна дейност
- ✓ Фокусът е върху това дали цените при сделките са сформирани в резултат на обичайна дейност (не продажби при ликвидация или бедствие); активността на пазара не е задължителен фокус

Същите принципи са приложими за финансови и нефинансови Активи/Пасиви.

Групата използва подходящи според обстоятелствата методи за остойностяване, за които има достатъчно налични данни за оценяване на справедливата стойност, като използва максимално съответните наблюдаеми хипотези и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите.

Подход на пазарните сравнения - използват се цени и друга полезна информация, генерирана от пазарни сделки с идентични или сравними (т.е. подобни) Активи/Пасиви

Подход на базата на разходите - отразява актуалната сума, която би се изисквала текущо, за да се замени годността на актива (често наричана текуща цена за подмяна)

Подход на базата на доходите - превръща бъдещи суми (например парични потоци или приходи и разходи) в единна текуща (т.е. сконтирана) сума, която отразява текущите пазарни очаквания за тези бъдещи суми

Всички активи и пасиви, за които се измерва справедливата стойност или оповестени във финансовите отчети се категоризират в йерархията на справедливата стойност, описана както следва, на базата на най-ниското ниво вход, който е от значение за оценяването на справедливата стойност като цяло.

Йерархията на справедливите стойности се категоризира в три нива на хипотези, използвани при методите за оценяване на справедливата стойност. Категоризацията е в различни нива в йерархията на справедливата стойност на базата на степента, в която входящите данни за измерването са наблюдавани и значението на входящите данни за оценяването на справедливата стойност в тяхната цялост. Йерархията на справедливите стойности предоставящи най-висок ранг на обявените (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви (хипотези от 1-во ниво) и най-нисък - на ненаблюдаемите хипотези (хипотези от 3-то ниво).

- Хипотези от 1-во ниво - обявени (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване.
- Хипотези от 2-ро ниво - други хипотези освен включените в ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми пряко или косвено.
- Хипотези от 3-то ниво - ненаблюдаеми хипотези за актив или пасив. Получени от техники за оценка, които включват входове за актива или пасива, които не се основават на пазарни данни (непазарни фактори)

Трансфери между различните нива на йерархия на справедливата стойност се признават от Групата в края на отчетния период, през който е настъпила промяната.

КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

При изготвянето на своите финансови отчети, Групата е направила значителни преценки, прогнози и предположения, които оказват влияние на балансовата стойност на някои активи и пасиви, доходи и разходи, както и друга информация, оповестена в пояснителните приложения. Групата периодично следи тези прогнози и предположения и се уверява, че те съдържат цялата необходима информация, налична към датата, на която се изготвят финансовите отчети. Въпреки това не пречи реалните цифри да се различават от направените оценки.

Преценките, прогнозите и предположенията, за които съществува значителен риск да причинят съществени корекции в балансовите суми на активите и пасивите, в рамките на следващата финансова година, са разгледани по-долу.

Признаване на приходите

При договори с клиенти, обещаното в договора възнаграждение може да включва променлив размер. Тогава Групата оценява приблизително размера на възнаграждението, на което ще има право в замяна на прехвърлянето на обещаните стоки или услуги на клиента. Размерът на възнаграждението може да варира поради отстъпки, намаления, възстановявания, кредити, стимули, бонуси за постигнати резултати, глоби или други подобни елементи. Обещаното възнаграждение може да варира и ако правото на Групата да получи възнаграждение зависи от настъпването или не на бъдещо събитие.

Групата прави приблизителна оценка на размера на променливото възнаграждение, като използва един от следните методи, в зависимост от това кой метод се очаква да може по-добре да предвиди размера на възнаграждението, на което Групата има право:

- очакваната стойност – сборът от сумите, претеглени според вероятностното разпределение в диапазона с възможни възнаграждения;
- най-вероятен размер – единствената най-вероятна стойност в диапазон от възможни стойности на възнаграждение, т.е. единствения най-вероятен резултат от договора).

Метод на амортизация и полезен живот на дълготрайните активи

Амортизируемите дълготрайни активи на Групата включват неговите имоти, машини, съоръжения или оборудване и инвестиционни имоти. При придобиване на нов амортизируем дълготраен актив, Групата определя неговите остатъчна стойност, метод на амортизиране и полезен живот. За определянето на всеки един от посочените показатели се ползват значителни счетоводни и несчетоводни преценки, като участие с тяхното определяне вземат както специалисти от Групата, които са много добре запознати със спецификите и характеристиките на отделните активи, така и ако е необходимо могат да бъдат ползвани външни за Групата специалисти, например специалисти от доставчика на съответния актив. При определянето на посочените показатели се вземат предвид спецификите и характеристиките на актива, очакванията на ръководството на Групата за неговата употреба в дейността, местоположението, на което актива ще извършва своята работа и други фактори. Също така се вземат в предвид данни и фактори за подобни активи, които Групата вече притежава и експлоатира или за които могат да бъдат набавени надеждни външни данни. Взема се в предвид и опитът, натрупан в Групата през годините.

Тестове за обезценка на финансови активи

Финансов актив или група от финансови активи, различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност през печалбата или загубата се оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценка се определя на база модела на „очакваните кредитни загуби“.

По отношение на капиталови инвестиции, категоризирани като на разположение за продажба Групата смята, че тези активи за обезценени, когато е имало значителен или продължителен спад в справедливата им стойност под себестойност. Определянето на това, дали има „значителен“ или „продължителен“ изисква значителна преценка от страна на Ръководството.

Размерът на загубата от обезценка, признат за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, е разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Определянето на възстановимостта на дължимите на Групата суми от страна на негови клиенти, заемополучатели и др. длъжници, включва определянето на това дали са налице някакви обективни доказателства за обезценка. Лошите вземания се отписват, когато се идентифицират доколкото е възможно обезценка и несъбираемост да се определят отделно за всеки елемент. В случаите, когато този процес не е възможен, се извършва колективна оценка на обезценка. В

резултат начинът, по който индивидуални и колективни оценки се извършват и сроковете отнасящи се до идентифицирането на обективни доказателства за обезценка изискват значителни преценка и може да повлияят значително на балансовата сума на вземания на датата на отчитане.

За оценка и измерване на очакваните кредитни загуби на финансовите активи, Ръководството на Групата е възприело следните подходи:

- търговски и други вземания, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии, вземания, придобити чрез цесии и активи по договори с клиенти – индивидуален подход.
- предоставени кредити и заеми и кредити и заеми, придобити чрез цесии – общ (тристепенен) стандартизиран подход, базиран на индивидуалния подход,

Групата извършва анализ и преценка на изменението на кредитния риск към датата на финансовия отчет.

Тестове за обезценка на нефинансови активи

Анализът за обезценка на репутация, материални и други нематериални активи изисква оценка на стойността в употреба на актива или на единицата генерираща парични потоци, към които са разпределени активите. Оценката на стойността в употреба се прави най-вече въз основа на дисконтираните модели на паричните потоци, които изискват Групата да направи оценка на очакваните бъдещи парични потоци от актива или от единицата генерираща парични потоци, а също и да се избере подходящ дисконтов процент за да се изчисли настояща стойност на паричните потоци.

Справедливата стойност на инвестиционни имоти

През 2022 г. е отчетена преоценка на инвестиционните имоти, отчитани по справедлива стойност, в размер на 1 994 хил.лв. и обезценка в размер на 1 587 хил.лв. Оценителският доклад, с дата 01.08.2022, е изготвен от Велинов Консулт ЕООД, гр. Варна – независим оценител, вписан в Регистъра към Камара на независимите оценители в България със сертификат за оценителска правоспособност 902700016/15.07.2020 г. Използван е пазарен подход, чрез сравнителен метод. Методът е приложен при оценка на оценяваните активи, като се базира на акумулиране и анализ на информация от извършени продажби и оферирани цени за подобни на оценяваните активи. Прилагането на този метод продажбите на подобни активи, оценява значението на различията с аналозите по отделни показатели за сравнение и се стреми да получи най-близка достоверна продажна цена на оценяваните активи. Ниво 2.

Справедливата стойност на некотирани инвестиции

Ако пазарът на даден финансов актив не е активен или не е лесно достъпен, Групата установява справедливата стойност на инвестицията с помощта на методи за оценка, които включват използването на скорошни (последните) формални сделки, позоваване на други инструменти, които са по същество същите чрез анализ на дисконтираните парични потоци и модели на ценообразуване отразяващи специфичните обстоятелства на емитента. Тази оценка изисква Групата да избере измежду диапазон от различни методологии за оценяване и да направи преценка относно очакваните бъдещи парични потоци и дисконтовата ставка.

Приблизителна оценка за отсрочени данъци

Признаването на отсрочените данъчни активи и пасиви включва съставянето на серия от допускания. Например Групата трябва да оцени времето на възстановяване на временни разлики, дали е възможно временните разлики да не бъде възстановени в предвидимо бъдеще или доколко

данъчните ставки се очаква да се прилагат за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди.

Що се отнася до отсрочени данъчни активи, реализирането им в крайна сметка зависи от облагаемия доход, който ще е на разположение в бъдеще. Отсрочените данъчни активи се признават само когато е вероятно, че ще има облагаема печалба, срещу която може да се усвои отсроченият данъчен актив и е вероятно, че Групата ще реализира достатъчно облагаем доход в бъдещи периоди, за да оползотвори намалението при плащането на данък. Това означава, че Групата прави предположения за данъчното си планиране и периодично ги оценява повторно, за да отразяват промяната в обстоятелствата, както и данъчни разпоредби. Освен това измерването на отсрочен данъчен актив или пасив отразява начина, по който Групата очаква да възстанови балансовата стойност на актива или уреди пасива.

Условни активи и пасиви

Условните пасиви на Групата не са признати, но са оповестени, освен ако възможността за изходящ поток на ресурси съдържащ икономически ползи е отдалечен във времето.

Условните пасиви представляват възможни задължения, възникващи от минали събития, чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития не изцяло в рамките на контрола на юридическото лице. Те не се признават защото не е вероятно, че изходящ поток от ресурси ще бъде необходим за покриване на задължението и сумата на задължението не може да бъде оценена с достатъчна надеждност.

Неизбежно определянето на условен пасив изисква значителни преценки от страна на ръководството.

Групата не признава условните активи. Те обикновено възникват от непланирани или други неочаквани събития, които пораждаят възможност в Групата да постъпи входящ поток икономически ползи. Условните активи не се признават във финансовите отчети, тъй като това може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Грешки по смисъла на МСС 8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобряват от Ръководството на Групата. Въпреки това грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Групата коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка.

В случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка. Към минималните сравнителни финансови отчети Групата представя трети отчет за финансовото състояние към началото на предходния период, ако се прилага счетоводна политика със задна дата, прави се преизчисление със задна дата на статии или се прекласифицират статии във финансовите отчети и ако това оказва съществено влияние върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период. При наличие на такива обстоятелства се представят три отчета за финансовото състояние към:

- ✓ края на текущия период;
- ✓ края на предходния период; и

- ✓ началото на предходния период.

Датата на този встъпителен отчет за финансовото състояние съвпада с началото на предходния период, независимо от това дали финансовите отчети на Групата представят сравнителна информация за по-ранни периоди.

Когато от Групата се изисква и представя допълнителен отчет за финансовото състояние в съответствие се оповестява:

- ✓ характера на прекласифицирането;
- ✓ сумата на всяка статия или група статии, които са прекласифицирани;
- ✓ причината за прекласифицирането.

Може да възникнат обстоятелства при които е практически невъзможно да се прекласифицира сравнителна информация за конкретен предходен период, за да се постигне съпоставимост с текущия период. Възможно е в предходния период данните може да не са били събирани по начин, който позволява прекласифициране.

Когато прекласифицирането на сравнителна информация е практически невъзможно, Групата оповестява причината, поради която не е прекласифицирана информацията и същността на корекциите, които е следвало да бъдат направени, ако сравнителната информация е била прекласифицирана.

Групата не представя пояснителните приложения, свързани с встъпителния отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ

Групата спазва изискванията на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това дали се прилага някаква цена.

III. Допълнителна информация към статиите на консолидирания финансов отчет

1. Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

1.1.1. Нетни приходи от продажби

Вид приход	2024 г.	2023 г.
Приходи от договори с клиенти за продажби на продукция, в т.ч.:	167	156
Продажби на електроенергия	167	156
Приходи от договори с клиенти за продажби на услуги, в т.ч.:	14	16
Наеми	14	16
Общо	181	172

Допълнителни оповестявания във връзка с приходи по договори с клиенти:

Приходите от договори с клиенти са от продажби: в страната; на вътрешния пазар; на частни клиенти; по дългосрочни договори с фиксирани цени.

1.1.2. Други приходи

Други приходи в т.ч.	2024 г.	2023 г.
Префактурирани ел.енергия, вода, МДТ и охрана	3	5
Общо	3	5

1.1.3. Приходи от безвъзмездни средства, предоставени от държавата

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

Вид приход	2024 г.	2023 г.
Правителствени дарения за текуща дейност	42	24
Общо	42	24

1.2.1. Използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	2024 г.	2023 г.
Ел. енергия	13	8
Комунални услуги	-	2
Общо	13	10

1.2.2. Разходи по услуги

Вид разход	2024 г.	2023 г.
Ремонт и поддръжка	13	13
Достъп до електропреносната мрежа	3	2
Наеми	4	
Участие в СД	38	38
Консултантски и други договори	10	7
Застраховки	14	6
Охрана и поддръжка	8	3
Комисионни по сделки с ЦК	2	
Други	6	2
Счетоводни услуги и одит	41	33
Такси за балансиране, АУЕР и други	6	6
Фонд СЕС	6	6
Банка довереник	21	27
Разходи и такси БНБ, КФН, ЦД	9	9
Общо	181	152

1.2.3. Разходи за амортизация на материалните и нематериалните активи

Вид разход	2024 г.	2023 г.
Разходи за амортизации на производствени	138	103
дълготрайни материални активи	138	102
дълготрайни нематериални активи	5	1
Разходи за амортизации на административни	9	5
дълготрайни материални активи	9	5
Общо	152	108

1.2.4. Разходи за възнаграждения (доходи) на наетите лица

Разходи за:	2024 г.	2023 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	49	44
административен персонал	49	44
Разходи за осигуровки на в т.ч.	5	5
административен персонал	5	5

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

Общо	54	49
-------------	-----------	-----------

1.2.5. Други разходи

Вид разход	2024 г.	2023 г.
Данъци и такси	-	2
Разходи за глоби и неустойки	-	5
Други разходи	6	
Общо	6	7

1.2.6. Загуба от обезценка (възстановяване на загуба от обезценка), призната в печалбата или загубата

Вид	2024 г.	2023 г.
Върнати обезценки, съгл. МСФО 9	164	9
Обезценка на вземания, съгл. МСФО 9	(137)	(14)
	27	(5)

1.2.7. Финансови приходи/(разходи)

Финансови разходи

Вид разход	2024 г.	2023 г.
Разходи за лихви в т.ч.	460	441
От операции с финансови инструменти	-	2
Други финансови разходи	-	-
Общо	460	443

Финансови приходи

Вид приход	2024 г.	2023 г.
Приходи от лихви в т.ч.	316	528
От операции с финансови инструменти	2 274	-
Други финансови приходи	-	-
Общо	2 590	528

През месец Юли месец 2023 г. Предприятието – майка КМ Грийн Енерджи Фонд АД продава 19,90% от собствеността си в дъщерното предприятие Солар Логистик АД. Групата реализира приход в размер на 1 924 хил.лв. В резултат от продажбата Групата не губи контрол върху дъщерното си Дружество Солар Логистик

1.2.8. Печалби (загуби) от финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Корекции на приблизителни оценки в т.ч.	2024 г.	2023 г.
Увеличения на оценка на финансови инструменти	179	62
Намаления на на оценка на финансови инструменти	-	(97)
Общо	179	(35)

1.2.9. Печалби загуби, които се отчитат нетно

Други печалби (загуби)	2024 г.	2023 г.
Приходи от продажби на дълготрайни активи	-	-
Балансова стойност на продадени активи	-	-
Общо	-	-

1.2.10. Разход за данъци

Вид разход	2024 г.	2023 г.
Текущ разход за данък	(8)	(46)
Други компоненти на текущ данъчен разход		
Разход/приход по отсрочени данъци, отнасяща се до възникването и обратното проявление на временни разлики	(13)	5
Общо	(21)	(41)

1.2.11. Доход на акция

Основният доход/(загуба) на акция е изчислен като нетната печалба/(загуба), подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции е разделена на среднопретегления брой акции за периода.

Доходът на акция с намалена стойност се изчислява като основният доход на акция и се коригира така, че да се вземе предвид издаването на нови акции и данъчния ефект от плащане на дивидентите или лихви при условие, че всички права за намаляващи опции и други намаляващи потенциални обикновени акции бъдат упражнени.

Изчисляването на дохода на акция на база и използвания средно претеглен брой акции, са показани по-долу:

Вид разход	2023 г.	2022 г.
	BGN`000	BGN`000
Финансов резултат, нетно от данъци в лева	2 235 871	462 058
Брой акции	35 835 868	35 835 868
Общо	0.06	0.01

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

2. Отчет за финансовото състояние

НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

2.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31.03.2024 г. и 31.12.2023 г. имотите, машините, съоръженията и оборудването включват:

	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Моторни Превозни средства	В процес на изграждане	Други активи	Общо
Отчетна стойност								
Салдо към 31.12.2022	133	38	2 049	10 888	-	123	11	13 242
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация	-	-	-	72	-	-	3	75
Придобитите чрез бизнескомбинация	66	-	179	2 955	-	-	-	3 200
Излезли от употреба	-	-	-	(20)	-	-	-	(20)
Трансфери	-	-	(2)	-	-	-	4	2
Общо увеличения(намаления) за периода	66	-	177	3 007	-	-	7	781
Салдо към 31.12.2023	199	38	2 226	13 895	-	123	18	16 499
Общо увеличения(намаления) за периода	-	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31.03.2024	199	38	2 226	13 895	-	123	18	16 499
Амортизация и обезценка								
Салдо към 31.12.2022	-	(19)	(1 228)	(4 659)	-	-	(9)	(5 915)
Амортизация за годината	-	(1)	(16)	(389)	-	-	(2)	(408)
Трансфери и други промени	-	-	6	(8)	-	-	-	(2)
Придобита амортизация от бизнескомбинация	-	-	(24)	(127)	-	-	-	(151)
Амортизация отписани активи	-	-	-	20	-	-	-	20
Общо увеличения(намаления) за периода	-	(1)	(34)	(504)	-	-	(2)	(541)
Салдо към 31.12.2023	-	(20)	(1 262)	(5 163)	-	-	(11)	(6 456)
Амортизация за годината	-	-	(9)	(138)	-	-	-	(147)
Трансфери и други промени	-	-	(1)	2	-	-	-	1
Общо увеличения(намаления) за периода	-	-	(10)	(136)	-	-	-	(146)

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

Салдо към 31.03.2024	-	(20)	(1 272)	(5 299)	-	-	(11)	(6 602)
Балансова стойност								
Балансова стойност към 31.12.2023	199	18	964	8 732	-	123	7	10 043
Балансова стойност към 31.03.2024	199	18	954	8 596	-	123	7	9 897

Съгласно сключен договор за банков кредит от 21.12.2020 г. между Групата и Банка ЦКБ АД са учредени следните обезпечения касаещи дълготрайните активи:

Група	Балансова стойност (хил.лв.) 2024 г.	Балансова стойност (хил.лв.) 2023 г.
Съоръжения	4 893	4 893
Машини и оборудване	1	1
общо	4 894	4 894

Групата има учреден залог върху активите, използвани във фотоволтаичната електроцентрала, находяща се в гр. Велики Преслав, обезпечавачи задължението по отпуснатия банков кредит от „Българска банка за развитие“ ЕАД.

Обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване

На база на извършен преглед за обезценка на имотите, машините, съоръженията и оборудването, Ръководството на Дружеството не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност. Към 31.03.2024 г. Дружеството не е признало обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване.

Към 31.03.2024 г. напълно амортизираните имоти, машини и съоръжения, които все още са в употреба са в размер на 1 905 хил.лв. (31.12.2023 г. – 1 905 хил.лв.)

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

Обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване

2.2. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Групата се намират в гр. Севлиево, обл. Габрово и гр. Павликени, обл. Велико Търново. Инвестиционните имоти на Групата се държат с цел увеличаване стойността на капитала и реализиране на приходи от отдаването на част от тях под наем.

Модел на справедливата стойност

Промените в балансовите стойности, представени в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

	Земи	Сгради	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 31.12.2022	6 883	5 912	12 795
Салдо към 31.12.2023	6 883	5 912	12 795

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

Нетни печалби и загуби от корекции на справедливата стойност	105	-	105
Общо увеличения(намаления) за периода	105	-	105
Салдо към 31.03.2024	6 988	5 912	12 900
Балансова стойност			
Балансова стойност към 31.12.2023	6 883	5 912	12 795
Балансова стойност към 31.03.2024	6 988	5 912	12 900

През 2022 г. е отчетена преоценка на инвестиционните имоти, отчетани по справедлива стойност, в размер на 1 994 хил.лв. и обезценка в размер на 1 587 хил.лв. Оценителският доклад, с дата 01.08.2022, е изготвен от Велинов Консулт ЕООД, гр. Варна – независим оценител, вписан в Регистъра към Камара на независимите оценители в България със сертификат за оценителска правоспособност 902700016/15.07.2020 г. Използван е пазарен подход, чрез сравнителен метод. Методът е приложен при оценка на оценяваните активи, като се базира на акумулиране и анализ на информация от извършени продажби и оферирани цени за подобни на оценяваните активи. Прилагането на този метод продажбите на подобни активи, оценява значението на различията с аналозите по отделни показатели за сравнение и се стреми да получи най-близка достоверна продажна цена на оценяваните активи. Ниво 2.

Към 31.12.2022 г. Групата е учредило първа по ред договорна ипотека върху собствените си недвижими имоти, находящи се в гр.Павликени, а именно дворно място заедно с построените в него сгради, във връзка с Договор за изпълнение от 2019 г. Към 31.03.2024 г. балансовата стойност на обезпечените активи е в размер на 4 007 хил.лв.

2.3. Репутация

	2023 г.	2023 г.
Солар Логистик	1 623	1 623
Енерфин Инвест ЕАД	350	350
Енерфин ЕООД	383	383
Общо	2 356	2 356

На 21.12.2023 г. дъщерното дружество КМ Солар Инвест ЕООД придобива 100% от капитала на Енерфин Инвест ЕАД. Енерфин Инвест ЕАД от своя страна има собствено дъщерно дружество Енерфин ЕООД, притежаващо фотоволтаичен парк. Към датата на придобиване на Енерфин ЕООД – 31.03.2021 г. е формирана репутация в размер на 33 хил.лв. Придобиване на Енерфин ЕООД(данните са към 31.12.2020 г.)

	2020 г.
Имоти, машини и съоразения	66
Предплатени разходи	1
Общо активи	67
Общо пасиви	92
Нетни разграничими активи	(25)

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

Размер на инвестицията	8
Репутация към датата на придобиване	33

Изчисляване на репутация при придобиване на група Енерфин Инвест АД от КМ Солар Инвест ЕООД (данните са към 31.12.23 г.)

	2023 г.
Имоти, машини и съоразения	3 049
Нематериални активи	16
Репутация	33
Краткосрочни вземания	22
Парични средства	77
Предплатени разходи	4
Общо активи	3 201
Общо пасиви	3 424
Нетни разграничими активи	(223)
Размер на инвестицията	477
Репутация към датата на придобиване, в т.ч.	700
Репутация от Енерфин Инвест ЕАД	350
Репутация от Енерфин ЕООД	350
Репутация от придобиването на Енерфин ЕООД	33
Общо репутация	733

2.4. Нематериални активи, различни от репутация

	Програмни продукти	Други активи	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 31.12.2022	-	10	10
Придобити активи	-	1	1
Придобити в резултат от бизнескомбинация	22	-	22
Салдо към 31.12.2023	22	11	33
Придобити активи	-	1	1
Салдо към 31.03.2024	22	12	34
Амортизация и обезценка			
Салдо към 31.12.2022	-	(6)	(6)
Амортизация за годината		(2)	(2)
Амортизация на придобити активи от бизнескомбинация	(7)	-	(7)
Общо увеличения(намаления) за периода	(7)	(2)	(9)
Салдо към 31.12.2023	(7)	(8)	(15)
Амортизация за годината		(5)	(5)
Амортизация на придобити активи от бизнескомбинация	-	-	-

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

Други изменения	-	1	1
Общо увеличения(намаления) за периода	-	(5)	(5)
Салдо към 31.12.2023	(7)	(12)	(19)
Балансова стойност			
Балансова стойност към 31.12.2023	15	3	18
Балансова стойност към 31.03.2024	15	-	15

2.5. Инвестиция в асоциирани предприятия

През 2022 г. Групата придобива инвестиция в дружество, което се занимава с енергетика асоциирано участие в размер на 32,49%. Инвестицията е в размер на 318 хил.лв. Съгласно изискванията на МСФО 10 групата е консолидирала и съответния дял от финансовия резултат за 2024 г. на асоциираното дружество, а именно (25) хил.лв. (-84 хил.лв. за 2023 г.)

Вид	2024 г.		2023 г.	
	Размер	%	Размер	%
Инвестиция в асоциирани предприятия				
Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ АДСИЦ	318	32,49%	318	32,49%
Дял във финансовия резултат към предходната година	272	-	355	-
Дял във финансовия резултат към текущата година	(25)		(84)	
Общо	565	32,49%	589	32,49%

2.6. Търговски и други нетекущи вземания

Вид	2024 г.	2023 г.
Други дългосрочни вземания в т.ч. /нето/	93	103
Предплатени разходи за застраховки	93	101
Други	-	2
Общо	93	103

2.7. Материални запаси

Вид	2024 г.	2023 г.
Текущи материални запаси в т.ч.	6	4
Други материали	6	4
Общо	6	4

2.8. Търговски и други текущи вземания

Вид	2024 г.	2023 г.
Вземания от продажби в /нето/	17 229	1 230
Вземания от продажби по договори с клиенти	78	53
Вземания от клиенти по продажба на финансови активи	17 320	1 189
Обезценка на вземания от клиенти по продажба на финансови активи	(169)	(12)
Вземания по предоставени аванси /нето/	6 579	6 574
Вземания по предоставени аванси	6 645	6 640

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

Обезценка на вземания по предоставени аванси	(66)	(66)
Вземания по съдебни спорове /нето/	6	6
Вземания по съдебни спорове	6	6
Други вземания в т.ч. /нето/	141	2 686
Предплатени разходи	50	18
Предоставени гаранции и депозити	51	51
Застраховки	41	41
Други краткосрочни вземания	-	2 603
Обезценка на гаранции, депозити и други вземания	(1)	(27)
Общо	23 905	10 496

Вземанията по предоставени аванси към 31.03.2024 г. и 31.12.2023 г. представляват заплатена сума по сключен предварителен договор за покупко-продажба на дялове/акции от капитала на дружество във връзка с изпълнение на инвестиционната програма на Групата за придобиване на дялови участия в дружества, притежаващи имоти с цел изграждане върху тях на мощности за производство на ел. и топло енергия от ВЕИ.

Към 31.03.2024 г. Групата е заложила вземания произтичащи по договор за изкупуване на ел.енергия и договор за компенсирание с премии.

2.9. Текущи данъчни активи

Вид	2024 г.	2023 г.
Данък върху добавената стойност	13	16
Общо	13	16

2.10. Други текущи финансови активи

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата са преоценени по цена на обратно изкупуване към 31.03.2024 г. и към 31.12.2023 г. Печалбите и загубите са признати в отчета за печалбата загубата и другия всеобхватен доход на ред "Печалба и загуба от основна дейност".

Текущи финансови активи	2024 г.	2023 г.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	35 350	35 171
Други финансови активи	18 632	34 716
Общо	53 982	69 887

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	2024 г.	2023 г.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, определена при първоначалното признаване	35 350	35 171
Общо	35 350	35 171

Допълнителна информация за Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Вид инвестиция	2023		2023	
	количество	стойност	количество	стойност
Договорен Фонд 1	51 151	1 018	51 151	1 018

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

Договорен Фонд 2	334 000	3 787	334 000	3 720
Договорен Фонд 3	1 116 000	1 330	1 116 000	1 323
Договорен Фонд 4	2 330 000	2 639	2 330 000	2 616
Договорен Фонд 5	235 000	2 113	235 000	2 103
Договорен Фонд 6	351 423	3 493	351 423	3 481
Договорен Фонд 7	182 150	2 631	182 150	2 571
Договорен Фонд 8	2 200	3	2 200	3
Акции в дружества търгувани на БФБ	37 550	110	37 550	110
Акции в дружества търгувани на БФБ	2 396 223	8 444	2 396 223	8 444
Акции в дружества нетъргувани на БФБ	12 227	9 782	12 227	9 782
Общо		35 350		35 171

Вид	2024 г.	2023 г.
Кредити	2 420	2 396
Кредити придобити чрез цесии	6 347	20 955
Вземания по продажба на финансови активи	6 806	8 338
Финансови активи държани до падеж	3 059	3 027
Общо	18 632	34 716

Вид	2024 г.	2023 г.
Вземания по кредити от несвързани лица /нето/	2 420	2 396
Вземания по кредити от несвързани лица	1 988	2 003
Вземания по лихви по кредити от несвързани лица	446	418
Обезценка на вземания по кредити от несвързани лица	(24)	(25)
Общо	2 420	2 396

Вид	2024 г.	2023 г.
Кредити придобити чрез цесии от несвързани лица /нето/	5 143	19 757
Кредити придобити чрез цесии от несвързани лица	4 766	18 775
Лихви и неустойки по кредити придобити чрез цесии от несвързани лица	429	1 181
Обезценка на кредити придобити чрез цесии от несвързани лица	(52)	(199)
Кредити придобити чрез цесии от свързани лица /нето/	1 204	1 198
Кредити придобити чрез цесии от свързани лица	1 100	1 100
Лихви по кредити придобити чрез цесии от свързани лица	116	110
Обезценка на кредити придобити чрез цесии от свързани лица	(12)	(12)
Общо	6 347	20 955

Вид	2024 г.	2023 г.
Вземания по продажба на финансови активи несвързани лица	6 806	8 338
Вземания по продажба на финансови активи от несвързани лица	6 879	8 422
Обезценка на вземания по продажба на финансови активи от несвързани лица	(73)	(84)

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

Общо	6 806	8 338
-------------	--------------	--------------

Вид	2024 г.	2023 г.
Акции по репо сделки от несвързани лица	2 545	2 545
Доходност от акции по репо сделки от несвързани лица	517	482
Общо	3 059	3 027

2.11. Пари и парични еквиваленти

Вид	2024 г.	2023 г.
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	662	768
В лева	662	768
Блокирани парични средства	383	424
Краткосрочни депозити	1	1
Общо	1 046	1 193

Към 31.03.2024 г. Групата има блокирани парични средства (парични средства за покриване на месечната вноска по кредита) в размер на 383 хил.лв., в резултат от сключен договор за банков кредит с ЦКБ АД. (Към 31.12.2023 г. блокираните парични средства са в размер на 424 хил.лв.)

Групата няма обезценени парични средства.

Съгласно сключен договор за кредит между Групата и Банка ЦКБ АД е учреден особен залог на вземане от всички настоящи и бъдещи сметки в размер на 8 500 000 лева, разкрити в ЦКБ АД.

2.12.1. Основен капитал

Акционери	2024 г.				2023 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Местни физически лица	670	-	-	-	670	-	-	-
Нови Енергийни Източници	11 810 252	11 810	11 810	32,96%	11 810 252	11 810	11 810	32,96%
Северкооп Гъмза Холдинг АД	7 109 176	7 109	7 109	19,84%	7 109 176	7 109	7 109	19,84%
УПФ Съгласие	2 497 800	2 498	2 498	6,97%	2 497 800	2 498	2 498	6,97%
УПФ ЦКБ Сила	2 500 000	2 500	2 500	6,98%	2 500 000	2 500	2 500	6,98%
НИК АД	1 941 870	1 942	1 942	5,42%	1 941 870	1 942	1 942	5,42%
Други юридически лица	9 976 870	9 977	9 977	27,83%	9 976 870	9 977	9 977	27,83%
Общо:	35 835 868	35 836	35 836	100	35 835 868	35 836	35 836	100

2.12.2. Други Резерви

	Резерв от преоценки	Всичко

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

Резерви към 31.12.2022 г.	3 125	3 125
Увеличение от:		
Отчисление от печалбата	78	78
Резерви към 31.12.2023 г.	3 203	3 203
Резерви към 31.03.2024 г.	3 203	3 203

2.12.3. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2022 г.	5 065
Увеличения от:	
Печалба за годината 2023	2 028
Други промени	3
Намаления от:	
Отчисление от печалбата	(78)
Други промени	(1)
Печалба към 31.12.2023 г.	7 017
Печалба към 31.03.2024 г.	7 017
Загуба към 31.12.2022 г.	(81)
Загуба към 31.12.2023 г.	(81)
Увеличения от:	
Загуба за годината 2024	(38)
Загуба към 31.03.2024 г.	(119)
Финансов резултат към 31.12.2022 г.	4 984
Финансов резултат към 31.12.2023 г.	6 936
Финансов резултат към 31.03.2024 г.	6 898

2.13. Търговски и други нетекущи задължения

Вид	2024 г.	2023 г.
Други дългосрочни задължения в т.ч.	342	342
Задължения по доставки	342	342
Застраховки	83	93
Общо	425	435

2.14. Отсрочени данъчни пасиви

Временна разлика, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити	31 декември 2023		Движение на отсрочените данъци за 2023				31 март 2024	
	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	увеличение		намаление		Данъчна временна разлика	Отсрочен данък
			Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък		

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

Активи по отсрочени данъци								
Обезценки	481	50	-	-	-	-	481	50
Неизползвани данъчни загуби	4 201	420	-	-	-	-	4 201	420
Доходи на ФЛ	14	1	-	-	-	-	14	1
Слаба капитализация	80	8	-	-	-	-	80	8
Общо активи по отсрочени данъци:	4 776	479	-	-	-	-	4 776	479
Пасиви по отсрочени данъци								
Преоценъчен резерв	3 472	347	-	-	-	-	3 472	347
Оценка на инв.имот	1 509	150	-	-	-	-	1 509	150
Оценка на фин.инструменти	2 891	290	-	-	-	-	2 891	290
Общо пасиви по отсрочени данъци:	7 872	787	-	-	-	-	7 872	787
Отсрочени данъци (нето)	(3 096)	(308)	-	-	-	-	(3 096)	(308)

2.15. Други нетекущи финансови пасиви

Нетекущи Финнсови пасиви	2024 г.	2023 г.
Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност	19 608	22 256
Общо	19 608	22 256

Вид	2024 г.	2023 г.
Задължения по кредити от несвързани лица /нето/, в т.ч.	17 484	22 373
Задължения по облигационен заем	10 000	12 500
Задължения по главници по кредити от несвързани лица	7 484	9 756
Задължения по договори за цесия	2 124	
Общо	19 608	22 256

На 25 януари 2019 г. Групата издава облигации с ISIN код BG2100002190. Облигациите са обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми и обезпечени и пълния размер на облигационния заем е 25 000 000 (двадесет и пет милиона) лева, разпределени в 25 000 броя облигации с номинал 1 000 лв/бр. Облигацията е издадена за срок от 8 (осем) години от датата на сключване на облигационния заем. Съгласно погасителния план на облигационни заем Групата има три годишен гратисен период за главничните плащания. Падежът лихвените плащания на облигационния заем е на период от 6 месеца, считано от 25.01.2019 г., като последното лихвено плащане следва да бъде на 25.01.2027 г. Падежите на главничните плащания започват от 25.07.2022 г., отново на 6 месечен период, като последното лихвено плащане следва да бъде направено на 25.01.2027 г. За обезпечение на облигацията, Групата е сключила и поддържа активна застраховка в ползва на Банката довереник на облигационерите. Общата агрегатна стойност на застрахователното покритие възлиза на 31 323 хил. лв.

Групата е получила заем от ББР ЕАД, Срок за погасяване до 03.2032 г., лихва 3 м Юрибор+2,5%, отпуснат размер 3 076 хил.лв.;

Групата е получила заем от Тексим Банк, Срок за погасяване до Юни 2027 г., лихва 4.2%, отпуснат размер 1 600 хил.лв.

Текущи пасиви

2.16. Текущи търговски и други задължения

Вид	2024 г.	2023 г.
Задължения към свързани предприятия в т.ч.	22	19

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

Задължения по доставки	22	19
Задължения по доставки	1 607	1 586
Задължения за покупка на финансови инструменти	-	-
Други краткосрочни задължения в т.ч.	79	79
Задължения по начислени разходи	9	12
Задължения по застраховки	47	45
Данъчни задължения	8	5
Други краткосрочни задължения	-	3
Задължения към персонала	13	12
Задължения към осигурителни предприятия	2	2
Общо	1 708	1 684

2.17. Текущи данъчни пасиви

Вид	2024 г.	2023 г.
Данък върху печалбата	69	67
Общо	69	67

2.18. Други текущи финансови пасиви

Текущи Финнсови пасиви	2024 г.	2023 г.
Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност	27 773	27 775
Общо	27 773	27 775

Вид	2024 г.	2023 г.
Задължения по кредити от несвързани лица /нето/	8 228	6 327
Задължения по главници по облигационен заем от несвързани лица	5 000	5 000
Задължения по главници по кредити от банкови институции	946	1 098
Задължения по главници по кредити от несвързани лица	1180	1 180
Задължения по лихви по облигационен заем от несвързани лица	119	334
Задължения по лихви по кредити от банкови институции	-	10
Задължения по лихви по кредити от несвързани лица	13	3
Задължения по договори за цесия от несвързани лица	970	820
Общо	8 228	8 445

Вид	2024 г.	2023 г.
Задължения по репо сделки главници	19 087	19 087
Задължения по репо сделки лихви	458	243
Общо	19 545	19 330

Съпоставяне на промените във финансовите пасиви и собствения капитал с паричните потоци от финансови операции и други, непарични изменения.

	2023 г.	Парични изменения	Други изменения	2024 г.
Облигационен заем	17 834	(2 887)	172	15 119
Банкови заеми	10 864	446	(2 880)	8 430

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

Репо сделки	19 330	-	215	19 545
Кредити и цесии	2 003	-	10	2 013
Общо	50 031	(2 441)	(2 483)	45 107

IV. Други оповестявания

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството-майка „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД е публична компания, чийто акции са листвани на Българска Фондова Борса АД. Към края на отчетния период няма свързани лица с Групата, които да притежават контрол по смисъла на § 1, т.13 от ДР на ЗППЦК.

Групата оповестява следните свързани лица:

Свързани лица	Вид на свързаност
Найден Грозев	ключов ръководен персонал до 09.06.2022 г.
НДФ Конкорд Фонд-7 Саут Ийст Юръп	чрез дружество от групата
Конкорд Фонд-8 Алтернативен Инвестиционен Фонд	Чрез дружество от група
„Капман Консулт“ ЕООД	ключов ръководен персонал до 09.06.2022 г.
Красимир Тодоров	ключов ръководен персонал до 09.06.2022 г.
Васил Петев	ключов ръководен персонал до 09.06.2022 г.
Милен Николов	ключов ръководен персонал до 09.06.2022 г.
Манол Бояджиев	ключов ръководен персонал до 09.06.2022 г.
„Капман Ин“ ЕООД	ключов ръководен персонал до 09.06.2022 г.
„Нови енергийни Източници“ АД	ключов ръководен персонал
Адвокатско дружество „Киров и Братулева“	ключов ръководен персонал
Христо Симеонов	ключов ръководен персонал

Сделки с други свързани лица от групата	2024 г.	2023 г.
Вземания		
Начислени приходи от лихви	6	22
Задължения		
Участие в СД	37	37
ДДС	6	7
Изплатено участие с СД	(40)	(28)
Сделки с ключов управленски персонал		
Управленски договори - възнаграждения	71	37
Изплатени възнаграждения по управленски договори	(71)	(40)

Разчетите на Групата със свързаните лица към 31.03.2024 г. и към 31.12.2023 г. са представени по долу:

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

	2023 г.	2023 г.
Текущи вземания		
- Вземания по договор за цесия	1 204	1 198
Общо вземания от свързани лица	1 204	1 198
Нетекучи задължения към:		
- Задължения към свързани лица цесии	342	342
Текущи задължения към:		
- Ключов управленски персонал	11	11
- Задължения към свързани лица търговски	22	19
Общо задължения към свързани лица	375	372

2. Цели и политика за управление на финансовия риск

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Групата е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск: възможността длъжник да не изплати задълженията си – изцяло или частично – или да не го изплати своевременно, предизвиквайки по този начин загуба за Групата;
- Ликвиден риск: рискът Групата да няма или да не е в състояние да набави парични средства, когато са необходими и поради това да срещне трудности при изпълнение на своите финансови задължения;
- Пазарен риск: рискът определен финансов инструмент да претърпи колебания по отношение на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. Всъщност Групата е изложено на три компонента на пазарния риск:
 - Лихвен риск;
 - Валутен риск;
 - Риск от промяна в цената на собствения капитал.

За ефективно управление на тези рискове, Съветът на Директорите е одобрил специфични стратегии за мениджмънт на финансовия риск, които са в съответствие с корпоративните цели. Основните насоки на тези стратегии определят краткосрочните и дългосрочните цели и действия, които трябва да се предприемат, за да се управляват финансовите рискове, пред които е изправено Групата.

Основните насоки на политиката по отношение на финансовите рискове са следните:

- Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки;
- Максимално използване на „естественото хеджиране“, при което в максимална възможна степен се залага на естественото прихващане на продажби, разходи, дължими суми и вземания, преизчислени в съответната валута, вследствие на което се налага прилагане на стратегии на хеджиране само за салдата в превишение. Същата стратегия се прилага и по отношение на лихвения риск;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики.

Групата може да инвестира в акции или други подобни инструменти само в случай, че е налице временна допълнителна ликвидност, като за всички подобни сделки е необходимо разрешение от Съвета на директорите.

Информация за финансовия риск

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата.

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

Степента на кредитния риск, на който е изложено Групата се определя от стойността на търговските и други краткосрочни вземания и активи към датата на отчета за финансовото състояние.

Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

Допълнителна информация за предоставени заеми, без свързани предприятия

Кредитополучател	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
Корпоративни кредити				
Юридически лица	лева	6% и 4%	дек.23	няма
Фулчарджър България АД	лева	6.50%	май.23	Първи по ред особен залог върху оборудване (бързи зарядни станции Quick Charge). Запис на заповед за сумата в размер на 157 700 лв., с падеж 31.05.2021 г. Дата на издаване 31.05.2016 г.
ТП Крайморие	лева	Законна лихва	31.12.2024	няма
Дениз 2001 ЕООД	Лева	Няма	31.12.2024	няма
Булконтракт ЕООД	Лева	6%	31.12.2024	няма
Дениз 2001 ЕООД	Лева	6%	31.12.2024	няма
Метро Груп ЕООД	Лева	5%	31.12.2024	Финансови инструменти

Салда по предоставени заеми, без свързани предприятия

Кредитополучател	Вземания до 1 година
Корпоративни кредити – Юридически лица	34 579
Общо	34 579

Начислени приходи от лихви по заеми, без свързани лица

Лице	Вземане към 31.12.2023	Начислени 2024	Получени 2024	Вземане към 31.03.2024
Юридически лица	989	316	(526)	779

Начислени неустойки по заеми, без свързани лица

Лице	Вземане към 31.12.2023	Начислени 2024	Получени 2024	Вземане към 31.03.2024
Юридически лица	610	-	-	610

Допълнителна информация за получените заеми, без свързани предприятия

Получени заеми, без свързани предприятия				
Банка / кредитор	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
Облигационери				

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

Финансова институция	лева	4.40%	яну.27	облигации ISIN BG2100002190, брой облигации 14 234, с номинал 1 хил.лв.
УПФ	лева	4.40%	яну.27	облигации ISIN BG2100002190, брой облигации 9 050, с номинал 1 хил.лв.
ППФ	лева	4.40%	яну.27	облигации ISIN BG2100002190, брой облигации 500, с номинал 1 хил.лв.
Договорни фондове	лева	4.40%	яну.27	облигации ISIN BG2100002190, брой облигации 895, с номинал 1 хил.лв.
Юридически лица	лева	4.40%	яну.27	облигации ISIN BG2100002190, брой облигации 321, с номинал 1 хил.лв.

Салда по получени заеми, без свързани предприятия към 31.03.2024 г.

Банка / кредитор		Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Облигационери		5 119	10 000
Общо		5 119	10 000

Кредитор	Задължение към 31.12.2023	Начислени през 2024	Платени през 2024	Задължение към 31.03.2024
Облигационери	334	172	(387)	119
Общо	334	172	(387)	119

Получени заеми, без свързани предприятия				
Банка / кредитор	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
Корпоративни кредити				
ЦКБ АД	лева	РЛППККК+1.01	дек.32	1. Вземания съгласно сключени договори за изкупуване на ел.енергия за компенсиране с премии; 2. Първи по ред/след заличаване на предходни вписвания" особен залог, върху ДМА собственост на "ФВЕ Рогозен"ЕООД 3. Особен залог на

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

				вземане от всички настоящи и бъдещи сметки в размер на 8 500 000 лева, разкритив ЦКБ АД с титуляр Групата; 4. Залог на вземане по Договор за цесия сключен между Централна кооперативна банка АД с - Цедент и „ФВЕ Рогозен“ ЕООД с - Цесионер.
Българска Банка за Развитие ЕАД	Евро	3 месечен Euribor +2.5 пункта, но не по -малко от 3%	Март.32	Ипотека върху недвижим имот
Тексимбанк АД	Лева	БЛП+0.7 пункта	Юни.27	Застраховка финансов риск

Салда по получени заеми към банкови институции към 31.03.2024 г.

Банка / кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Корпоративни кредити		
Банкови заеми	946	7 484
Общо	946	7 474

Салда по получени заеми, без свързани предприятия към 31.03.2024 г.

Банка / кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Корпоративни кредити		
Получени заеми, без свързани лица	1 193	-
Вземания по цесии	970	2 124
Общо	2 163	2 124

Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. В следващата таблица са представени договорените падежи на финансовите активи и пасиви на база на най-ранната дата, на която Групата може да ги

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

получи или да бъде задължено да ги изплати. В таблицата са посочени недисконтираните парични потоци, включващи главници и лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране:

Ликвиден риск–текуща година

Към 31.03.2024 година	Преносна (балансова) стойност	Договорени парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.				
			до 1 година	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	над 5 години	Общо
Финансови активи	78 933	79 543	79 160	-	-	383	79 543
Вземания по предоставени търговски заеми от трети лица	17 428	17 852	17 852	-	-	-	17 852
Вземания по предоставени търговски заеми от свързани лица	1 204	1 216	1 216	-	-	-	1 216
Други финансови активи	35 350	35 350	35 350	-	-	-	35 350
Търговски и други Вземания от трети лица	23 905	24 079	24 079	-	-	-	24 079
Парични средства и парични еквиваленти	1 046	1 046	663	-	-	383	1 046
Финансови пасиви	49 431	52 030	33 571	13 063	1 372	4 024	52 030
Задължения по кредити и заеми от финансови институции	8 430	9 054	1066	2592	1372	4 024	9 054
Задължения по заеми към облигационери	15 119	16 155	5 684	10 471	-	-	16 155
Задължения по заеми към трети лица	3 467	3 507	3 507	-	-	-	3 507
Други финансови пасиви	20 365	21 264	21 264	-	-	-	21 264
Търговски и други задължения към трети лица	1686	1686	1686	-	-	-	1 686
Търговски и други задължения към свързани лица	364	364	364	-	-	-	364
Общо нетна ликвидна стойност	29 502	27 513	45 589	(13 063)	(1 372)	(3 641)	27 513

Ликвиден риск–предходна година

Към 31.12.2023 година	Преносна (балансова) стойност	Договорени парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.				
			до 1 година	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	над 5 години	Общо
Финансови активи	81 679	82 395	81 868	103	-	424	82 395
Вземания по предоставени търговски заеми от трети лица	13 806	13 961	13 961	-	-	-	13 961
Вземания по предоставени търговски заеми от свързани лица	1 198	1 486	1 486	-	-	-	1 486
Други финансови активи	54 883	55 051	55 051	-	-	-	55 051
Търговски и други Вземания от трети лица	10 599	10 704	10 601	103	-	-	10 704
Парични средства и парични еквиваленти	1 193	1 193	769	-	-	424	1 193
Финансови пасиви	52 131	54 147	30 141	13 907	4 653	5 446	54 147
Задължения по кредити и заеми от финансови институции	10 864	11 523	1 234	2 753	2 090	5 446	11 523
Задължения по заеми към облигационери	17 834	18 998	5 716	10 719	2 563	-	18 998
Задължения по заеми към трети лица	1 183	1 245	1 245	-	-	-	1 245

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

Други финансови пасиви	20 150	20 279	20 279	-	-	-	20 279
Търговски и други задължения към трети лица	1 739	1 741	1 648	93	-	-	1 741
Търговски и други задължения към свързани лица	361	361	19	342	-	-	361
Общо нетна ликвидна стойност	29 548	28 248	51 727	(13 804)	(4 653)	(5 022)	28 248

Групата очаква, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят тези парични ангажименти. Освен това, Групата разполага с финансови активи, за които съществува ликвиден пазар и които са на разположение за посрещане на потребностите от ликвидни средства.

Лихвен и валутен риск

Лихвеният риск представлява риск от неблагоприятна промяна на лихвените равнища, която би довела до повишаване на лихвените разходи на Групата и би довела до затруднения в кредитирането. Промяната на лихвените равнища би довела до промяна в цената на финансовия ресурс, използван от Групата. Валутният риск е свързан с промяна на курса на лева към чуждестранните валути и влиянието на тази промяна по отношение на възвращаемостта на чуждестранните инвеститори в страната. По силата на въведения валутен борд, българският лев е фиксиран към еврото. По тази причина за вложителите в евро валутният риск е минимален. Системата на фиксиран курс към еврото пренася движението на курса евро/щатски долар в движение на курса лев/щатски долар. За вложителите в щатски долари валутният риск е свързан с това изменение на курса. Що се отнася до валутните операции на Групата, то извършва операции предимно в лева, така че дейността му няма да бъдат изложени на валутен риск.

Анализ на чувствителност към изменения на лихвени %

Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.03.2024 г.
При увеличение на лихвени нива с 0.75%	(46)
При намаление на лихвени нива с 0.75%	46

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промените в пазарните цени. Пазарните цени включват четири типа риск: лихвен, валутен, стоков и друг ценови риск, какво е и рискът за цената на собствения капитал. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства, депозити, инструменти на разположение за продажба и деривативни финансови инструменти.

Анализите на чувствителността, посочени по-долу са свързани със състоянието към 31 март 2024 г. и 2023 г.

Анализите на чувствителността са изготвени при предположението, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксирания към плаващите лихвени проценти по дълга и деривативите и съотношението на финансовите инструменти в чуждестранни валути, всички са постоянни и на база определянето на хеджове, както те съществуват към 31 март 2024 г.

Анализите изключват ефекта от движенията в пазарните променливи в балансовата стойност на пенсионните и други задължения след пенсиониране, провизиите и по нетекущите финансови активи и пасиви на чуждестранни дейности.

При изчисление на анализите на чувствителността са направени следните предположения:

- ✓ Чувствителността на отчета за финансовото състояние е свързана единствено с деривативи и дългови инструменти на разположение за продажба;

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

- ✓ Чувствителността на съответния отчет за доходите представлява ефекта от предполагаемите промени в пазарните рискове. Той се базира на финансовите активи и финансовите пасиви, държани към 31 март 2024 г. и 2023 г., включително ефект на хеджиращите инструменти;
- ✓ Чувствителността на собствения капитал се изчислява като се преценява ефекта от свързаните хеджове на паричен поток и хеджове на нетна инвестиция в чуждестранно дъщерно дружество към 31 март 2024 г. за ефектите от поетите промени в базовия инструмент.

Оценяване по справедлива стойност

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За своите финансови активи и пасиви Групата приема като основен пазар финансовите пазари в България - БФБ, големите търговски банки - дилъри и за определени специфични инструменти - директни сделки между страните. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, Групата очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респективно погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в отчета за финансово състояние по определена пазарна (по определен оценъчен метод) стойност (инвестиции в ценни книжа, кредити с променлив лихвен процент) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

При заемите по фиксиран лихвен процент прилаганата методика за неговото определяне използва като отправна точка за изчисленията текущите наблюдения на Групата по отношение на пазарните лихвени равнища. Доколкото все още не съществува достатъчно активен пазар на различните финансови инструменти в България, със стабилност, достатъчни обеми и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма на разположение достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени, поради което се използват други алтернативни оценъчни методи и техники.

Ръководството на Групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансово състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

Някои от финансовите активи и пасиви на Групата се оценяват по справедлива цена в края на всеки отчетен период.

Таблиците показват балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност (както е към 31 март 2024 г. и 2023 г.).

	Категория финансови активи и пасиви					Справедлива стойност	
	ФА, капиталови инструменти, отчитани по СС през печалбата или загубата	ФА, дългови инструменти, отчитани по амортизи	ФП, отчитан и по СС през печалбата или загубата	ФП, отчитани по амортизирана стойност	Общо	Ниво 3	Ниво 1
31 март 2024, балансови позиции в хил. лева							

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

		рана стойност					
Финансови активи	60 301	17 428	-	-	77 729	33 687	26 614
Търговски и други вземания, нетно	23 905	-	-	-	23 905	23 905	-
Финансови активи, нетно	35 350	17 428	-	-	52 778	9 782	25 568
Парични средства	1 046	-	-	-	1 046	-	1 046
Финансови пасиви	-	-	5 175	44 256	49 431	1 708	-
Търговски и други задължения	-	-	1 708	-	1 708	1 708	-
Финансови пасиви	-	-	3 467	44 256	47 723	3 467	-
Финансови активи/(пасиви), нетно	60 301	17 428	(5 175)	(44 256)	28 298	28 512	26 614

31 декември 2023, балансови позиции в хил.лева	Категория финансови активи и пасиви						Справедли ва стойност
	ФА, капиталови инструменти, отчитани по СС през печалбата или загубата	ФА, дългови инструмен ти, отчитани по амортизир ана стойност	ФП, отчитан и по СС през печалба та или загубата	ФП, отчитани по амортизи рана стойност	Общо	Ниво 3	Ниво 1
Финансови активи	61 003	20 676	-	-	81 679	59 810	1 193
Търговски и други вземания, нетно	10 599	-	-	-	10 599	10 599	-
Финансови активи, нетно	49 211	20 676	-	-	69 887	49 211	
Парични средства	1 193	-	-	-	1 193	-	1 193
Финансови пасиви	-	-	2 100	50 031	52 131	2 100	-
Търговски и други задължения	-	-	1 280	-	1 280	1 280	-
Финансови пасиви	-	-	820	50 031	50 851	820	-
Финансови активи/(пасиви), нетно	61 003	20 676	(2 100)	(50 031)	29 548	57 710	1 193

Описание на счетоводната политика за признаване на разликата между справедливата стойност при първоначалното признаване и размер, определени чрез използването на техника за оценка	2023	2023
Общия размер на разликата между справедливата стойност при първоначалното признаване и размер, определени чрез използването на техника за оценяване, която е призната в началото на периода	35 171	30 968
Увеличение (намеление) чрез покупка или продажба	3 469	3 469

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

Увеличение (намаление) чрез сумите, признати в печалбата или загубата, общата разлика между справедливата стойност при първоначалното признаване и стойността, определена, използвайки техника за оценка, която е призната през периода	179	734
Общо увеличение (намаление) в общия размер на разликата между справедливата стойност при първоначалното признаване и размер, определени чрез използването на техника за оценяване, която е призната през периода	179	734
Общия размер на разликата между справедливата стойност при първоначалното признаване и размер, определени чрез използването на техника за оценяване, която е призната в края на периода	35 350	35 171

3. Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Групата е да се гарантира, че се поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността за акционерите. Групата управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Групата може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, възвръщаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции. Няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

Вид	2024 г.	2023 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	23 742	29 881
Задължения към банки и финансови институции	23 742	29 881
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(1 046)	(1 193)
Нетен дългов капитал	22 696	28 688
Общо собствен капитал	54 937	54 975
Общо капитал	77 633	83 663
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	0.29	0.34

4. Условни активи и пасиви

Групата притежава следните условни активи и пасиви:

	2023	2023
	хил.лв.	хил.лв.
Условни активи		
Номинал по цедирани вземания	25 523	25 523
Предоставени Финансови активи за обратно изкупуване по договори за репо	2 595	2 595
Условни пасиви		
Получени финансови активи, подлежащи на обратно изкупуване по договори за репо	2 797	2 797

Съгласно сключен договор за заем между Групата (Заемополучател) и ЦКБ АД е учредено следното обезпечение:

1. Вземания съгласно сключени договори за изкупуване на ел.енергия за компенсиране с премии;
2. Първи по ред/след заличаване на предходни вписвания особен залог, върху ДМА собственост на ФВЕ Рогозен ЕООД
3. Особен залог на вземане от всички настоящи и бъдещи сметки в размер на 8 500 000 лева, разкрити в ЦКБ АД с титуляр Групата;
4. Залог на вземане по Договор за цесия сключен между Централна кооперативна банка АД-Цедент и ФВЕ Рогозен ЕООД-Цесионер.
5. Групата има учреден залог върху активите, използвани във фотоволтаичната електроцентрала, находяща се в гр. Велики Преслав, обезпечаваша задължението по отпуснатия банков кредит от „Българска банка за развитие“ ЕАД.

Съгласно сключен договор за заем между Групата (Заемодател) и Фулчарджър България АД от 31.05.2016 г. е учреден Първи по ред особен залог върху оборудване (бързи зарядни станции Quick Charge).

5. Събития след края на отчетния период

На 07 октомври 2023 г. Хамас извърши нападение в Израел, като взе израелски граждани за заложници.

В отговор, последваха серия нападения в Ивицата Газа, като това доведе до хуманитарна криза. В последните месеци на 2023 г. силно зачестиха нападенията над търговски кораби в Червено море. Всичко това, в комбинация с продължаващия конфликт между Русия и Украйна, създава среда на повишена несигурност в региона, която би могла да доведе до затруднения във веригите на доставки, нов ръст на инфлацията и затруднения в икономическите дейности на стопанските субекти.

Към момента тези събития нямат пряко отражение върху оперативната дейност на Групата. Ръководството ще продължи да следи развитието на конфликтите и ще се стреми да предприема навременни действия за смекчаване на потенциалните негативни ефекти.

Групата има свободен достъп до финансови ресурси. Общата несигурност при сегашната неблагоприятна икономическа ситуация в условията на пандемия, ще се преодолява чрез оптимизиране на оперативната дейност и следване на стратегия, съсредоточена върху основните компетенции на Групата. Освен промяна на бизнес модела и приемане на нова стратегия за функциониране в променяща се среда, Групата предприема намаляване на разходите си и политика на по-бърза и ефективна адаптация към променящата се среда.

Ръководството на Групата счита, че същото е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

През 2024 г. не се предвижда вземането на решения за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване на Групата

Въздействие на растящата инфлация и лихвените нива

Много предприятия, Групи от различни браншове и страни изпитват ефекта от нарастващите нива на инфлацията и лихвените проценти, които засягат всички аспекти на бизнеса и водят до

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран финансов отчет към 31.03.2024 г.

нарастване на разходите за суровини и работна сила, а също и до промени в поведението на клиентите и нарастването на кредитния риск. Въздействието на инфлацията и лихвените нива засегна включително процесите на вземане на инвестиционни и финансови решения и процеса на преговори за договаряне на условия и параметри по тези договори.

Ръководството е извършило задълбочен анализ за влиянието на ефектите върху финансовия отчет на Групата и не отчита ефекти, които да рефлектират върху финансовите отчети на Групата.

7. Действащо дружество–финансово състояние

Показатели	202 г.	2023 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Имоти, Машини, Съоръжения и Оборудване /общо/	9 897	10 043	(146)	-1%
Нетекучи активи	25 826	25 904	(78)	0%
Текущи активи в т.ч.	79 002	81 580	(2 578)	-3%
Материални запаси	6	4	2	50%
Текущи вземания	23 955	10 496	13 459	128%
Текущи финансови активи	53 982	69 887	(15 905)	-23%
Парични средства	1 046	1 193	(147)	-12%
Обща сума на активите	104 828	107 500	(2 672)	-2%
Собствен капитал	54 937	54 975	(38)	0%
Финансов резултат	-38	2 028	(2 066)	-102%
Нетекучи пасиви	20 341	22 999	(2 658)	-12%
Текущи пасиви	29 550	29 526	24	0%
Обща сума на пасивите	49 891	52 525	(2 634)	-5%
Приходи общо	990	5 407	(4 417)	-82%
Приходи от продажби	286	681	(395)	-58%
Разходи общо	1 028	3 213	(2 185)	-68%

Коефициенти	2024 г.	2023 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:				
На собствения капитал		0.04		
На активите		0.02		
На пасивите		0.04		
На приходите от продажби		2.98		
Ефективност:				
На разходите		1.68		
На приходите		0.59		
Ликвидност:				
Обща ликвидност		2.76		
Бърза ликвидност		2.76		
Незабавна ликвидност		2.41		
Абсолютна ликвидност		0.04		
Финансова автономност:				
Финансова автономност		1.05		
Задлъжнялост		0.96		

