



КМ ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД

ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Междинния индивидуален финансов отчет от страница 1 до страница 85 са одобрени и подписани от името на „КМ 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. Март 2024 г.

КМ ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД за 2023 година

	Приложение	2023 г. BGN'000	2022 г. BGN'000
Продължаващи дейности			
Нетни приходи от продажби	1.1.1.	2	2
Приходи от договори с клиенти		2	2
Други приходи	1.1.2.	271	421
Общо приходи от продължаващи дейности		273	423
Разходи по икономически елементи			
Разходи за използвани суровини, материали и консумативи	1.2.1.	-	(1)
Разходи за външни услуги	1.2.2.	(219)	(212)
Разходи за амортизации	1.2.3.	(2)	(2)
Разходи за персонала	1.2.4.	(94)	(95)
Други разходи	1.2.5.	(176)	(500)
Финансови приходи/(разходи), нетно	1.2.6.	223	1 171
Общо разходи от продължаващи дейности без разходи за данъци		(268)	361
Печалба/загуба от оперативната дейност		5	784
Печалба и загуби от операции, които се отчитат нетно	1.2.7.	316	10
Печалба/загуба от продължаващи дейности преди разходи за данъци		321	794
Разход за данъци от продължаващи дейности	1.2.8.	(33)	(20)
Печалба/загуба за периода от продължаващи дейности		288	774
Печалба/загуба за периода		288	774
Общо всеобхватен доход за периода		288	774
Доход на акция	1.2.9.	0,01	0,02
в т.ч. от продължаващи дейности			

Приложенията от страница 44 до страница 85 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:

Нови Енергийни Източници АД, чрез Емил Петков

Христо Симеонов

Съставител:

Прайм Бизнес Консултинг АД, чрез Силвия Йорданова

Дата: 29 март 2024 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Деян Венелинов Константинов №652, чрез Константинов Одит ЕООД

Дата на одобрение: 29 март 2024 г.

КМ ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31 декември 2023 г.

	Приложение	2023 BGN'000	2022 BGN'000
АКТИВ			
Нетекущи активи			
Имоти, съоръжения, машини и оборудване	2.1.	24	22
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	2.2.	5 599	7 181
Активи по отсрочени данъци	2.3.	48	56
Общо нетекущи активи		5 671	7 259
Текущи активи			
Текущи търговски и други вземания	2.4.	8 626	11 341
Текущи данъчни активи	2.5.	10	7
Текущи финансови активи	2.7.	35 731	31 346
Парични средства	2.6.	424	689
Общо текущи активи		44 791	43 383
Общо активи		50 462	50 642
СОБСТВЕН КАПИТАЛ и ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	2.8.1.	35 836	35 836
Регистриран капитал		35 836	35 836
Премиен резерв		9 000	9 000
Резерви	2.8.2.	78	1 594
Финансов резултат	2.8.3.	1 806	1 594
Неразпределени печалби/непокрити загуби		1 518	820
Печалба/загуба за годината		288	774
Общо собствен капитал		46 720	46 430
Нетекущи пасиви			
Текущи пасиви			
Текущи търговски и други задължения	2.9.	155	682
Текущи задължения към персонала	2.10.	7	12
Други текущи финансови пасиви	2.11.	3 580	3 518
Общо текущи пасиви		3 742	4 212
Общо пасиви		3 742	4 212
Общо собствен капитал и пасиви		50 462	50 642

Приложенията от страница 44 до страница 85 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:

Нови Енергийни Източници АД, чрез Емил Петков

Христо Симеонов

Съставител:

Прайм Бизнес Консултинг АД, чрез Силвия Йорданова

Дата: 29 март 2024 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Деян Венелинов Константинов №652, чрез Константинов Одит ЕООД

Дата на одобрение: 29 март 2024 г.

КМ ГРИН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ, ПРЯК МЕТОД за 2023 година

	2023 г. BGN'000	2022 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	2	3
Плащания на доставчици на стоки и услуги	(249)	(191)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(98)	(94)
Платени (възстановени) данъци	-	16
Други парични потоци от основна дейност	3 665	(23)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	3 320	(289)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Парични потоци от загуба на контрол върху дъщерни предприятия или други стопански субекти	1 924	-
Постъпления от продажба на капиталови и дългови инструменти на други предприятия	-	10 008
Плащания за покупка на капиталови и дългови инструменти на други предприятия	(1 383)	(41 334)
Предоставени заеми	(4 300)	(564)
Възстановени предоставени заеми	-	-
Получени лихви	180	561
Получени дивиденди	-	590
Нетни парични средства, използвани в инвестиционната дейност	(3 579)	(30 739)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпление от емитиране на капитал	-	31 500
Платени лихви	(5)	-
Други парични потоци от финансова дейност	(1)	(2)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(6)	31 498
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти преди ефектът от промените в обменните курсове	(265)	470
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	(265)	470
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	689	219
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	424	689

Приложенията от страница 44 до страница 85 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:

Нови Енергийни Източници АД, чрез Емил Петков

Христо Симеонов

Съставител:

Прайм Бизнес Консултинг АД, чрез Силвия Йорданова

Дата: 29 март 2024 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Деян Венелинов Константинов №652, чрез Константинов Одит ЕООД

Дата на одобрение: 29 март 2024 г.

	Основен капитал	Премиен Резерв	Резерви	Натрупани печалби/загуби	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Остатък към 31.12.2021 г.	13 336	-	-	820	14 156
Промени в собствения капитал за 2022 г.					
<i>Операции със собствениците</i>	<i>22 500</i>	<i>9 000</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>31 500</i>
Емисия на собствен капитал	22 500	9 000	-	-	31 500
Печалба/(загуба) за периода	-	-	-	774	774
Остатък към 31.12.2022 г.	35 836	9 000	-	1 594	46 430
Промени в собствения капитал за 2023 г.					
<i>Операции със собствениците</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>78</i>	<i>(76)</i>	<i>2</i>
Увеличение (намаление) чрез други промени	-	-	78	(76)	2
Печалба/(загуба) за периода	-	-	-	288	288
Остатък към 31.12.2023 г.	35 836	9 000	78	1 806	46 720

Приложенията от страница 44 до страница 85 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващ:

Нови Енергийни Източници АД, чрез Емил Петков

Христо Симеонов

Съставител:

Прайм Бизнес Консултинг АД, чрез Силвия Йорданова

Дата: 29 март 2024 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Деян Венелинов Константинов №652, чрез Константинов Одит ЕООД

Дата на одобрение: 29 март 2024 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД КЪМ 31.12.2023 г.	
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31.12.2023 г.	
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ КЪМ 31.12.2023 г.	
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ, ПРЯК МЕТОД КЪМ 31.12.2023 г.	
ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	12
ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	20
Информация по Приложение 2 към чл.10, т.1, чл.11, т.1, чл.21, т.1, буква „а“ и т.2, буква „а“ от Наредба 2 за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар	30
Информация по Приложение 3 към чл.10, т.2 от Наредба 2 за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар	38
ДОКЛАД ЗА ПРИЛАГАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „КМ ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД“ АД ЗА 2023 г.	43
ДЕКЛАРАЦИЯ на основание чл.100н, ал.4, т.4 от Закона за публично предлагане на ценни книжа	48
Пояснителни приложения към годишния индивидуален финансов отчет	49
I. Обща информация	49
СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ	49
II. База за изготвяне на годишния финансов отчет и приложени съществени счетоводни политики.....	50
ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ	50
СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА	50
База за изготвяне	50
ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА	51
Минимална сравнителна информация.....	53
Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2023 г.	53
Бази за оценяване, използвани при изготвянето на финансовите отчети	53
Критични счетоводни преценки	54
Оповестявания за комплекта финансови отчети.....	54
Допустимо алтернативно третиране	54
Финансов обзор от ръководството.....	55
ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД	55
Приходи от договори с клиенти	55
Такси за обслужване.....	56
РАЗХОДИ.....	56
Общи и административни разходи	56
Разходи за постигане и изпълнение на договор с клиент	57
Разходи за обезценка.....	57
Финансови приходи и разходи	57
ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА	57
Вземания по финансов лизинг.....	60
Минимални лизингови постъпления	60
Начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор	60
Първоначална и последваща оценка	60

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

<i>Финансови инструменти</i>	61
Първоначално признаване и оценяване.....	61
Последваща оценка на финансови активи	61
<i>Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност</i>	61
<i>Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход</i>	61
Обезценка на финансови активи	62
Отписване на финансови активи	63
Последваща оценка на финансови пасиви	63
Отписване на финансови пасиви	64
Лихви, дивиденди, загуби и печалби	64
Компенсирание на финансов актив и финансов пасив	64
Пари и парични еквиваленти.....	65
СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА.....	65
ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО.....	65
ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС	66
Данък върху добавената стойност (ДДС)	67
ПРОВИЗИИ.....	67
КАПИТАЛ	67
Определяне на справедлива стойност.....	67
<i>КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ</i>	69
Признаване на приходите	69
Метод на амортизация и полезен живот на дълготрайните активи.....	69
Тестове за обезценка на финансови активи	70
Тестове за обезценка на нефинансови активи	70
Приблизителна оценка за отсрочени данъци	70
Условни активи и пасиви.....	70
<i>ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА</i>	71
<i>СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ</i>	71
III. Допълнителна информация към статиите на годишния индивидуален финансов отчет .	71
1. Индивидуален Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	72
1.1.1. Нетни приходи от продажби.....	72
1.1.2. Други приходи	72
1.2.1. Разходи за материали	72
1.2.2. Разходи за външни услуги.....	72
1.2.3. Разходи за амортизации	72
1.2.4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала	72
1.2.5. Други разходи	72
1.2.6. Финансови приходи/(разходи), нетно	73
Финансови разходи	73

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

Финансови приходи	73
1.2.7. Печалби и загуби от операции, които се отчитат нетно.....	73
1.2.8. Разход за данъци	73
1.2.9. Доход на акция	73
2. Индивидуален Отчет за финансовото състояние.....	73
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ.....	73
2.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	73
2.2. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	74
2.3. Активи по отсрочени данъци	74
2.4. Търговски и други вземания	75
2.5. Данъци за възстановяване.....	75
2.6. Парични средства	75
2.7. Текущи финансови активи	75
2.8.1. Основен капитал	76
2.8.2. Резерви.....	76
2.8.3. Финансов резултат.....	76
2.9. Текущи търговски и други задължения.....	77
2.10. Текущи задължения към персонала	77
2.11. Текущи финансови пасиви	77
IV. Други оповестявания	78
1. Свързани лица и сделки със свързани лица	78
2. Цели и политика за управление на финансовия риск.....	80
Информация за финансовия риск	80
Пазарен риск.....	80
Кредитен риск.....	80
Ликвиден риск	81
Лихвен и валутен риск.....	82
Пазарен риск.....	83
Оценяване по справедлива стойност.....	84
3. Управление на капитала	85
4. Условни активи и пасиви	86
5. Събития след края на отчетния период.....	86
6. Действащо дружество – финансово състояние.....	86

ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 29.03.2024 г. НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

**НАСТОЯЩИЯТ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С
РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ.39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН**

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

Ръководството представя своя годишен индивидуален доклад и годишен индивидуален финансов отчет към 31 декември 2023 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз, чл. 100н, ал.4, 7 и 8 от Закона за публично предлагане на ценни книжа и Приложение 2 и Приложение 3 към 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.

Този годишен финансов отчет е одитиран от Деян Венелинов Константинов, Регистриран одитор № 0652, чрез Константинов Одит ЕООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството 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.

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

Финансовият резултат на Дружеството за 2023 г. след данъци е печалба в размер на 288 хил.лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Акционерна структура към 31.12.2022 г.:

Акционери по групи	Брой акции	% от капитала
Местни физически лица	670	0,00%
Местни юридически лица	23 184 055	64,70%
Колективни инвестиционни схеми	6 953 343	19,40%
Пенсионноосигурителни фондове	5 697 800	15,90%
Общо	35 835 868	100,00%

Основният капитал на „КМ Грийн Енерджи Фонд АД“ към 31.12.2023 г. е 35 836 хил. лв., разпределени в 35 835 868 броя обикновени безналични поименни акции, с номинал 1 лв. за акция.

Акциите на дружеството са регистрирани за търговия на Българската Фондова Борса АД, считано от 21.08.2008 г. с борсов код С4Р и се търгуват на BaSE Market. Считано от 14.03.2016 г., емисията акции на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД е допусната до търговия на Пазар I, Сегмент „акции“ на MTF SOFIA.

Борсов код: CGRN

ISIN код на емисията: BG110003208

Показатели за пазарна оценка:

- Балансова стойност на една акция. Той се изчислява на базата на сумата на основния капитал в обикновени акции и броя на обикновените акции. Балансовата стойност на една акция на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД е 1 лев.
- Печалбата на една акция. Тя се изчислява на базата на сумата на нетната печалба, намалена със сумата на дивидентите за привилегированите акции и броя на обикновените акции. „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД няма привилегировани акции и промени в броя на обикновените акции през годината.

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

Доход на една акция към 31.12.2023 г. е в размер на 0,01 лв. за една акция.

Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност.

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и/или чужбина.

Дружеството е публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

Дружеството не е регистрирано като финансова институция.

Към 31.12.2023 г. „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД има участие в следните дъщерни дружества:

Участия	31.12.2023 г.		31.12.2022 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
„Капман Солар Инвест“ ЕООД	100,00%	80	100,00%	80
„ФВЕ Рогозен“ ЕООД	100,00%	20	100,00%	20
„Солар Логистик“ ЕАД	65,18%	5 181	100,00%	7 950
Общо	-	5 281	-	8 050

„Капман Солар Инвест“ ЕООД е регистрирано на 14.10.2011 г., като „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД притежава 100% от капитала му. Регистрираният капитал на „Капман Солар Инвест“ ЕООД е 80 хил.лв.

„ФВЕ Рогозен“ ЕООД представлява соларен парк с номинална мощност 2 MWh. Дружеството е придобито на 04.10.2017 г., когато в Търговския регистър е вписано прехвърлянето на 78 дяла на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД, представляващи 100% от капитала на фотоволтаична електроцентрала „ФВЕ Рогозен“ ЕООД.

На 18.07.2023 г. „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД продава 19,90% от участието си Солар Логистик АД.

Към 31.12.2023 г. КМ Грийн Енерджи Фонд АД притежава 32,49% от Фонд за Енергетика и Енергийни Икономии.

Капиталова структура

Собственият капитал на Дружеството е 46 720 хил. лв.

През отчетната 2023 г. не са настъпили изменения в основния капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31.12.2023 г., „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31.12.2023 г. Съветът на Директорите се състои от следните членове:

1. Нови Енергийни Източници чрез Емил Лазаров Петков–Председател на СД;
2. Адвокатско дружество „Киров и Братулева“ чрез Киро Георгиев Киров–Заместник-председател на СД;
3. Христо Руменов Симеонов–Изпълнителен член на СД

Дружеството се представлява от Изпълнителния член на СД Христо Руменов Симеонов и от Председателя на СД Нови Енергийни Източници чрез Емил Лазаров Петков, само заедно.

Човешки ресурси

Персонал

Към 31.12.2023 г. в Дружеството има сключени 3 договора за възлагане на управление – два с юридически лица и един с физическо лице, също така има сключен и 1 договор по трудово правоотношение. В края на отчетния период няма отчетени разходи по натрупващи се компенсирани отпуски.

Работна заплата

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

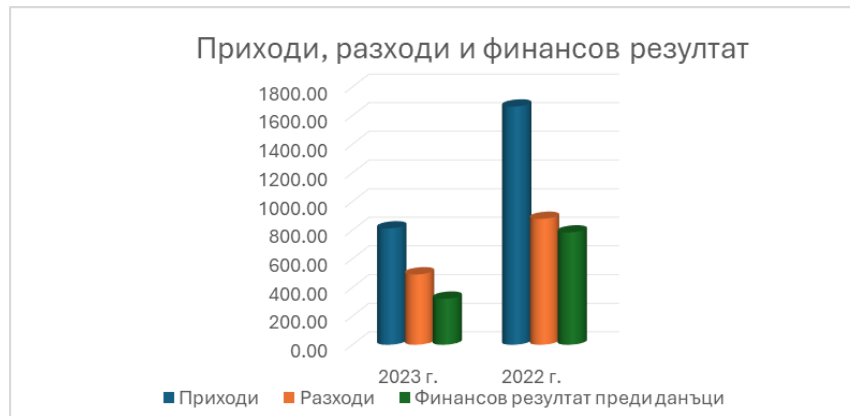
Начислените средства за работна заплата, свързаните с тях осигуровки и възнаграждение за изтеклата година са в размер на (94) хил.лв. През изтеклата 2023 г. изплатените възнаграждения са в размер на (98) хил.лв и осигуровки в размер на (2) хил.лв.

Анализ на продажбите и структурата на разходите

Реализираните през отчетния период приходи в размер на 907 хил.лева са резултат от приходи от продажба на електрическа енергия в размер на 2 хил.лв., други приходи в размер на 34 хил.лв., начислени лихви и неустойки по предоставени заеми и аванси в размер на 529 хил.лв., и приходи от реализирани положителни разлики от операции с финансови инструменти в размер на 342 хил.лв.

Разходите за дейността са в размер на (586) хил. лв. и са свързани основно с разходи за материали, разходи за външни услуги, разходи за възнаграждения и свързаните с тях осигуровки, разходи за амортизации, други разходи, разходи за лихви и други финансови разходи.

	2023 г.	2022 г.
Приходи	812	1663
Разходи	491	879
Финансов резултат преди данъци	321	784



Изследователска и развойна дейност

През 2023 г. „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД не е извършвало научно-изследователска дейност.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2023 ГОДИНА

Основните цели на Дружеството са:

- ✓ **Активно проучване:** търсене на подходящи дружества и предприемачи с идеи в сферата ВЕИ, които имат добра технологична ориентация и съпоставим опит в реализацията на подобни проекти
- ✓ **Покупки на добри цени:** сравнително малкия размер на инвестициите и ранната фаза на развитие на дружествата ще позволяват разумни цени на придобиване
- ✓ **Добавяне на стойност:** управлението на фонда да подпомага активно мениджмънта на дружествата по оперативни и стратегически въпроси включително подбор на технологии, финансови и стратегически партньорства и други
- ✓ **Активна ориентация към излизане от инвестициите:** своевременна подготовка на дружествата за продажба ще предразполага привличането на стратегически инвеститори и постигане на добра възвръщаемост за фонда.

Предвиждано развитие на Дружеството

През 2013 г. Дружеството въвежда в експлоатация собствена фотоволтаична електрическа централа в гр. Смолян, с мощност 15 KWh, разположена върху покривна площ от 462 кв.м.. Общата стойност на инвестицията е в размер на 39 252.03 лева. На базата на сключен договор с „ЕВН България Електроснабдяване“ ЕАД, гр.Пловдив, Дружеството продава произвежданата в обекта енергия на определената от КЕВР преференциална цена. Договорът е за срок от 20 години.

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

„КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД има изготвени инвестиционен и технически проекти за изграждане на фотоволтаични електрически централи – в гр. Пловдив (до 100KWh) и гр.Полски Тръмбеш (до 200KWh).

При реализацията на инвестиционните си намерения, Дружеството ще се придържа към заложените инвестиционни намерения, описани подробно в потвърдения проспект за увеличение на капитала. Пълните подробности относно инвестиционните цели и политика на Дружеството могат да бъдат намерени в одобрения Проспект за публично предлагане на акции, публикуван на интернет-страницата на компанията – <http://capman.bg/green-energy-fund/>.

И през 2024 г. интересите на Мениджмънта на Дружеството ще бъдат насочени към проекти свързани с възобновяеми източници, проекти свързани с енергийна ефективност и търговия с електроенергия и проекти с биомаса.

КРАТЪК ПРЕГЛЕД НА СЪСТОЯНИЕТО НА ПАЗАРА

Мениджмънта на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД продължава да осъществява дейност по наблюдение на националните усилия за рестартиране и възстановяване на икономиките след избухването на COVID-19, войната между Украйна и Русия, нарастващата инфлация и войната между Израел и Хамас.

Преглед на дейността

Финансовият резултат след данъци е печалба в размер на 288 хил.лв.

Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2023 г. Дружеството не е разпределяло дивиденди.

Финансови инструменти

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

Финансови активи	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Финансови инструменти	9 782	9 780
Текущи търговски и други вземания	2 077	11 341
Вземания по договори за цесии, в т.ч.:	15 575	16 451
- Текущи	15 575	16 451
Предоставени заеми, в т.ч.:	10 749	5 115
- Текущи	10 749	5 115
Парични средства	424	689
Общо финансови активи	38 607	43 376
Финансови пасиви	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Текущи търговски и други задължения	129	682
Задължения по кредити, в т.ч.:	3 580	3 518
- Текущи	3 580	3 518
Други нетекущи финансови пасиви	-	-
Общо финансови пасиви	3 709	4 200

В приложенията към финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2023 г. е представена допълнителна информация относно оценяването и представянето на финансовите инструменти.

Финансов отчет и анализ

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

	2023 г.	2022 г.
Коеф. на финансова автономност	12.49	11.02
Коеф. на задлъжнялост	0.08	0.09

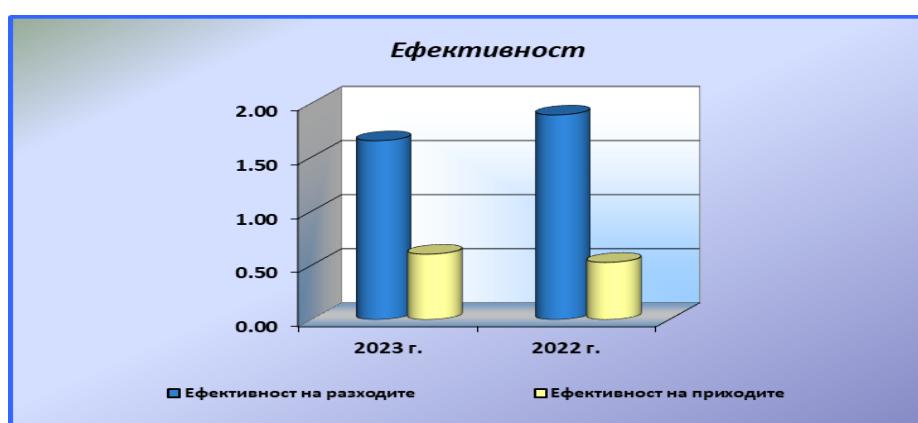
КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.



	2023 г.	2022 г.
Коеф. на обща ликвидност	11.97	10.30
Коеф. на бърза ликвидност	11.97	10.30
Коеф. на незабавна ликвидност	9.66	7.61
Коеф. на абсолютна ликвидност	0.11	0.16



	2023 г.	2022 г.
Ефективност на разходите	1.65	1.89
Ефективност на приходите	0.60	0.53



	2023 г.	2022 г.
Рентабилност на собствения капитал	0.01	0.02
Рентабилност на активите	0.01	0.02
Рентабилност на пасивите	0.08	0.18
Рентабилност на приходите от продажби	144	387



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 Дружеството. Ръководството ще продължи да следи развитието на конфликтите и ще се стреми да предприема навременни действия за смекчаване на потенциалните негативни ефекти.

Дружеството 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 Дружеството. Освен промяна на бизнес модела и приемане на нова стратегия за функциониране в променяща се среда, Дружеството предприема намаляване на разходите си и политика на по-бърза и ефективна адаптация към променящата се среда.

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

През 2023 г. не се предвижда вземането на решения за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване на Дружеството.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Между датата на годишния финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали коригиращи и некоригиращи събития, от които да възникнат специални оповестявания съгласно изискванията на МСС 10.

Информация по чл. 187 д от Търговския закон

През 2023 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от Дружеството. Дружеството не притежава собствени акции от капитала си.

Информация по чл. 247, ал. 2 от Търговския закон

Към 31.12.2023 г. членовете на Съвета на Директорите, които притежават акции от капитала на дружеството са:

„Нови Енергийни Източници“ АД притежава 11 810 252 бр. акции, представляващи 32.92% от акциите на дружеството.

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

Уставът на Дружеството не предвижда ограничения или привилегии за членовете на Съвета на Директорите да придобиват акции и облигации на дружеството.

През 2023 г. членовете на Съвета на директорите са получавали възнаграждения за дейността си през 2023 г. в размер на 94 хил.лв.

Участие на членовете на съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 % на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации, като прокуристи, управители или членове на съвети

1. „Нови Енергийни Източници ” АД

- не притежава пряко/непряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на юридически лица и няма контрол по смисъла на §1, т. 14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК;
- не участва в управителните и контролните органи на други търговски и публични дружества или кооперации

2. Адвокатско дружество Киров и Братулева

- притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на следните юридически лица:
 - „Величка ПВ“ ООД, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Патриарх Евтимий 19Б, ет. 4, офис 4Б, ЕИК 207065853 –пряко 50% от капитала
- не участва в управителните и контролните органи на други търговски и публични дружества или кооперации

3. Христо Руменов Симеонов

- не притежава пряко/непряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на юридически лица и няма контрол по смисъла на §1, т.14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК;
- не участва в управителните и контролните органи на други търговски и публични дружества или кооперации

През 2023 г. членовете на Съвета на Директорите и свързани с тях лица не са сключвали с Дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия (чл.240б от ТЗ).

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Долуподписаният Христо Руменов Симеонов, в качеството си на Изпълнителен член на Съвета на Директорите на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД, декларирам следното:

Долуподписаният Емил Лазаров Петков, в качеството си на представител на „Нови Енергийни Източници“ Председател на Съвета на Директорите на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД, декларирам следното:

Информация за изпълнение на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление

„КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД извършва дейността си в съответствие с принципите и разпоредбите на Националния кодекс за корпоративното управление.

За целта изпълнява стриктно задължението си да осигурява своевременно и точно разкриване на изискуемата по закон информация, свързана с „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД относно важни проблеми на финансовото състояние, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството; подпомагане на стратегическото управление на дружеството, ефикасния контрол върху дейността на съвета на директорите и отчетността му пред всички заинтересувани лица с което осъществява защита правата на акционерите; обезпечаване на равнопоставено отношение към всеки акционер; обезпечаване признаването на правата на лицата, заинтересувани от управлението и устойчивото развитие на дружеството и да насърчава сътрудничеството с тях.

Прилагане на Националния кодекс за корпоративно управление

„КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД спазва изцяло основните постановки на Националния кодекс за корпоративно управление.

Главната насока при изпълнение на ангажиментите на кодекса е привеждане на всички вътрешни актове на дружеството и цялостната му дейност в съответствие с непрекъснато изменящата се действаща нормативна уредба. Всички финансови отчети на дружеството се изготвят съгласно МСС, а годишният одит се извършва от независим одитор с оглед осигуряване на безпристрастна и обективна преценка за начина, по който са изготвени и представени тези отчети. Отчетите се придружават от подробни доклади за дейността.

Повишаване доверието на акционерите, инвеститорите и заинтересуваните от управлението и дейността на дружеството лица бе един от основните ангажименти на корпоративното управление. В тази насока дружеството доказва традиционно позицията си на стабилна институция. През 2023 година продължи прилагането на различни начини за разкриване на текуща информация относно финансовото и икономическото състояние на дружеството.

Следвайки политиката за повече прозрачност в отношенията с акционерите, инвеститорите и обществеността, „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД е оповестил в медиите регулираната информация чрез специализирания сайт за финансова информация - investor.bg

В съответствие със законовите изисквания холдингът има своя интернет страница, където публикува всички новини, отчети и настъпили промени в структурата му.

Продължава практиката за изпращане на своевременни отговори на писма и запитвания на акционери и съхраняването им в регистър, надлежно воден от директора за връзка с инвеститорите. Въведена е практиката независимо от характера на зададения въпрос, отговорът да съдържа подробно разяснение на правата на акционерите на холдинга. Всеки акционер, който по различен повод се обръща към холдинга, се уведомява подробно за неговите права и получава информация по различни въпроси относно дейността и текущото състояние на дружеството, включително и за движението на цената на акциите на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД на фондовата борса.

Свикването на редовното годишно общо събрание на акционерите се извършва в съответствие и с установените правила за даване на публичност на поканата, дневния ред и конкретните предложения за решения. Всички

писмени материали по точките от дневния ред се предоставят на разположение на акционерите в офиса и на интернет страницата на дружеството.

„КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД участва активно в различни форми на взаимно сътрудничество с държавни институции и неправителствени организации, имащи отношение към корпоративното управление в страната. Контролът относно процеса на разкриване на информация от „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД е многопосочен. До този момент не са констатирани нарушения на разпоредбите и сроковете за оповестяване. Финансовите отчети се изпращат на регулаторния орган и на обществеността, което дава възможност за контрол от акционерите, инвеститорите и всички заинтересувани лица. Друга форма на контрол относно процеса на разкриване на информация се осъществява от членовете на Съвета на директорите спрямо директора за връзки с инвеститорите.

В заключение можем да обобщим, че дейността на Съвета на директорите на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД през 2023 година е била в съответствие с Националния кодекс за корпоративно управление и международните стандарти.

1. Съвет на Директорите

1.1. Функции и задължения

Съветът на Директорите на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД управлява независимо и отговорно Дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегии на Дружеството и интересите на акционерите.

Членовете на Съвета на Директорите дават гаранция за своето управление в размер на тримесечното им брутно възнаграждение, определен от Общото събрание на акционерите.

Съветът на Директорите следи за резултатите от дейността на Дружеството и при необходимост инициира промени в управлението на дейността.

Съветът на Директорите третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец.

Членовете на Съвета на Директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.

Съветът на Директорите осигурява и контролира изграждането и функционирането на система за управление на риска, в т.ч. за вътрешен контрол и вътрешен одит. Предвид обема на дейността и размера на Дружеството, вътрешният контрол и контролът на риска по отношение на финансовото отчитане се осъществяват от Одитния комитет. Дружеството не е изправено пред непосредствени рискове, извън обичайните за дейността му на финансов инвеститор в частни компании.

Съветът на Директорите осигурява и контролира интегрираното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност. Утвърдена е практика за периодично обсъждане на текущите финансови резултати и прецизен анализ на възможностите за осъществяване на бъдещи инвестиционни проекти. С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит на "КМ Грийн Енерджи Фонд" АД се извършва от независим експерт-счетоводител. Всички финансови отчети се изготвят съгласно Международните счетоводни стандарти.

Съветът на Директорите дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на бизнес плана на Дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

Съветът на Директорите се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите.

1.2. Избор и освобождаване на членове на Съвета на Директорите

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на Директорите на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД, съобразно закона и устройствените актове на Дружеството, като се спазват принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на Директорите. Всички членове отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им.

При предложения за избор на нови членове на Съвета на Директорите се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на дейността на Дружеството.

В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на Директорите, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаване.

1.3. Структура и компетентност

Броят на членовете и структурата на Съвета на Директорите са определени в Устава на Дружеството. Дружеството се управлява от Съвет на Директорите, който се състои от едно физическо и две юридически лица. Съставът на избрания от Общото събрание Съвет на Директорите е структуриран по начин, който гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията и действията на неговите членове във връзка с управлението на Дружеството.

Съветът на Директорите осигурява надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове. Основната функция на независимия директор е да контролира действията на изпълнителното ръководство и да участва ефективно в работата на Дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите. Основните функции на членовете на Съвета на Директорите и броя на независимите членове са залегнали в Устава на Дружеството. За 2023 г. независим член в Съветът на Директорите на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД е Адвокатско дружество „Киров и Братулева, представлявано от Киро Георгиев Киров.

Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на Директорите следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

Членовете на Съвета на Директорите на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. След избирането им новите членове на Съвета на Директорите се запознават с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на Дружеството. Повишаването на квалификацията на членовете на Съвета на Директорите е тяхна основна грижа.

Членовете на Съвета на Директорите разполагат с необходимото време за изпълнение на своите задачи и задължения. В Устава на Дружеството не е определен броят на дружествата, в които членовете на Съвета на Директорите могат да заемат ръководни позиции, тъй-като не може да се ограничава дейността на членовете на Съвета на Директорите.

Изборът на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява освен всичко останало навременна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на Директорите осигурява ефективна работа на Дружеството и спазването на законовите изисквания. Съгласно Устава на Дружеството членовете на Съвета на Директорите могат да бъдат преизбрани без ограничение.

1.4. Възнаграждение

Политиката за възнаграждения на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД е изготвена от Съвета на Директорите, в съответствие с приетите нормативни актове и Устава на Дружеството. Размерът и структурата на възнагражденията се определят от Общото събрание на Дружеството.

В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление размерът и структурата на възнагражденията отчитат:

- Задълженията и приноса на всеки един член на Съвета на Директорите в дейността и резултатите на Дружеството. Членовете на Съвета на Директорите получават постоянно възнаграждение под формата на определена от Общото събрание на акционерите сума, изплащана при условията и в сроковете на сключените между тях и Дружеството договори за възлагане на управление;
- Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на Директорите на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД. Тези изисквания се прилагат чрез Политиката за формиране на възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите, приета от Общото събрание на акционерите;
- Необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Съвета на Директорите и дългосрочните интереси на Дружеството. Възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите са формирани въз основа на резултатите от дейността на Дружеството и могат да бъдат преразглеждани ежегодно в зависимост от постигнатите резултати;

- Изпълнителният член на Съвета на Директорите получава постоянно възнаграждение под формата на определена от Общото събрание на акционерите сума, изплащана при условията и в сроковете на сключеният между него и Дружеството договор за управление. Той е единственият член на Съвета на Директорите, който има право на променливо възнаграждение, което е в пряка зависимост от постигнатите резултати.

Съгласно Политиката за възнагражденията, Дружеството може да предостави като допълнително възнаграждение на членовете на Съвета на Директорите акции, опции върху акции (само за Изпълнителния член на Съвета на Директорите) и други подходящи финансови инструменти.

Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите е в съответствие със законовите норми и Устава на Дружеството.

Информация за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите се представя в междинните финансови отчети и годишния финансов отчет, в Доклада за прилагане на Политиката за възнагражденията на Съвета на Директорите и се публикува на интернет страницата: <https://kmgreen-energy.bg/>

1.5. Конфликт на интереси

Членовете на Съвета на Директорите се стремят да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси са в съответствие с изискванията на ЗПМПЗФИ и регламент ЕС 596/2014 г.

Информация за сделки между Дружеството и членове на Съвета на Директорите или свързани с него лица се разкриват в тримесечните и годишните финансови отчети.

Всеки конфликт на интереси в Дружеството се разкрива на Съвета на Директорите.

Членовете на Съвета на Директорите се стремят да разкриват незабавно конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между Дружеството и членове на Съвета на Директорите или свързани с него лица.

1.6. Комитети

Работата на Съвета на Директорите да се подпомага от комитети, като Съветът на Директорите определя необходимостта от тяхното създаване съобразно спецификата на Дружеството.

В съответствие с изискванията на действащото законодателство и въз основа на определените от него критерии, Съветът на Директорите предлага на Общото събрание на акционерите на Дружеството да избере одитен комитет в състав, който отговаря на законовите изисквания и конкретните нужди на Дружеството.

Комитетите се създават въз основа на писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане. Одитният комитет на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД е в състав от трима души. Членовете на Одитния комитет отговарят на изискванията на Закона за независимия финансов одит.

2. Одит и вътрешен контрол

Съгласно приетия от ОСА Правилник, отразяващ статута на Одитния комитет на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД, Одитният комитет има задължение да издаде препоръка за избор и назначаване на регистриран одитор, който да извърши независим финансов одит на предприятието, както и да се произнесе по договора за извършване на независим финансов одит преди сключването му.

Ръководството на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД, подпомагано от Одитния комитет, писмено мотивира пред Общото събрание предложението си за избор на одитор, като се ръководи от установените изисквания за професионализъм.

Ръководството на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД осигурява спазването на приложимото право по отношение на независимия финансов одит.

През последните три години, при предложенията и избора на външен одитор се прилага ротационния принцип. Одиторите се избират от ОСА за всяка финансова година.

Одитният комитет изпълнява следните функции:

- 1) наблюдава процесите по финансово отчитане в предприятието;
- 2) наблюдава ефективността на системата за вътрешен контрол в предприятието;
- 3) наблюдава ефективността на системата за управление на риска в предприятието;
- 4) наблюдава дейността по вътрешния одит в предприятието;
- 5) наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори по прилагането на чл.26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- 6) проверява и следи за независимостта на регистрираните одитори на предприятието в съответствие с изискванията на закона и Регламент (ЕС) № 537/2014, включително наблюдава целесъобразността на предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на одитираното предприятие.

„КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД има изградена система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомага тяхното ефективно управление. Тя гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

3. Защита правата на акционерите

Ръководството на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД, в лицето на Съвета на Директорите гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери и защитава техните права, както и улеснява упражняването им в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на Дружеството. Ръководството осигурява информираност на всички акционери относно техните права.

3.1. Общо събрание на акционерите

Всички акционери са информирани за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване. Ръководството предоставя достатъчна и навременна информация относно датата и мястото на провеждане на общото събрание, както и пълна информация относно въпросите, които ще се разглеждат и решават на събранието.

Ръководството, по време на общото събрание, осигурява правото на всички акционери да изразяват мнението си, както и да задават въпроси.

Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас в Общото събрание на Дружеството лично или чрез представители.

Ръководството осъществява ефективен контрол, като създава необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

Ръководството изготвя правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.

Ръководството организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

На последно проведеното редовно ОСА от 16.07.2023 г. присъстват членовете на Съвета на Директорите на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД Христо Руменов Симеонов и „Нови Енергийни Източници“ АД, чрез представителя му Емил Лазаров Петков.

3.2. Материали на Общото събрание на акционерите

Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

Дружеството поддържа на интернет страницата си специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите.

Ръководството на Дружеството съдейства на акционерите, имащи право съгласно действащото законодателство, да включват допълнителни въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание.

3.3. Ръководството на Дружеството гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите

3.4. Еднакво третиране на акционери от един клас

Всички акционери от един клас са третирани еднакво.

Всички акции в рамките на един клас дават еднакви права на акционерите от същия клас.

3.5. Ръководството на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД гарантира предоставянето на достатъчно информация на инвеститорите относно правата, които дават всички акции от всеки клас преди придобиването им

3.6. Консултации между акционерите относно основни акционерни права

Корпоративното ръководство не препятства акционерите да се консултират помежду си по въпроси, които се отнасят до техните основни акционерни права, по начин, който не допуска извършване на злоупотреби.

3.7. Сделки на акционери с контролни права и сделки на злоупотреба

Ръководството на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД не допуска осъществяването на сделки с акционери с контролни права, които нарушават правата и/или законните интереси на останалите акционери, включително при условията на договаряне сам със себе си.

4. Разкриване на информация

Ръководството на Дружеството утвърждава политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове.

В съответствие с приетата политика за разкриване на информация Ръководство създава и поддържа система за разкриване на информация.

Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

Ръководството на Дружеството също така:

- гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки;
- своевременно оповестява структурата на капитала на Дружеството и споразумения, които водят до упражняване на контрол съгласно неговите правила за разкриване на информация;
- В границите на действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите устройствените актове на Дружеството гарантира, че правилата и процедурите, съгласно които се извършват придобиването на корпоративен контрол и извънредни сделки като сливания и продажба на съществени части от активите са ясно и своевременно оповестявани;
- е приело вътрешни правила, които осигуряват своевременното оповестяване на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно Дружеството, неговото управление, корпоративните му

ръководства, оперативната му дейност, акционерната му структура.

Като част от системата за разкриване на информация, „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД поддържа интернет страница на Дружеството с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната информация. Интернет страницата на Дружеството е: <https://kmgreen-energy.bg/>

Разкриваната информация чрез интернет страницата на Дружеството включва: основна, идентифицираща Дружеството търговска и корпоративна информация:

- актуална информация относно акционерната структура;
- устройствените актове на Дружеството и приетите политики, имащи отношение към дейността и функционирането на Дружеството;
- информация относно структурата и състава на управителните органи на Дружеството, както и основна информация относно техните членове, включително и информация за комитети;
- финансови отчети за последните 10 години;
- материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на Дружеството, както и допълнителни такива, постъпили по законен ред, както и информация за взетите решения от общите събрания на акционерите поне за последните три години, включително информация за разпределените от Дружеството дивиденди за този период;
- информация за одиторите;
- информация относно емитираните акции и други финансови инструменти;
- важна информация, свързана с дейността на Дружеството;
- информация за правата на акционерите в т.ч. достатъчно информация относно правото на акционерите да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл.223а от Търговския закон;
- информация за контакт с Директора за връзки с инвеститорите на Дружеството.

Англоезичната версия на интернет страницата на Дружеството е <https://kmgreen-energy.bg/>

Дружеството периодично разкрива информация за корпоративното управление. Разкриването на информация за корпоративното управление става в съответствие с принципа „спазвай или обяснявай“. В случай на неспазване на някои от препоръките на Кодекса се представя обяснение за това.

„КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД не отговаря на критериите съгласно чл. 41 от Закона за счетоводството за разкриване на нефинансова информация.

Ръководството осигурява оповестяването на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно Дружеството, посредством канали, които предоставят равнопоставен и навременен достъп до съответната информация от потребителите.

5. Заинтересовани лица. Устойчиво развитие

Ръководството осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. Към тази категория се отнасят определени групи лица, на които Дружеството директно въздейства и които от своя страна могат да повлияят на дейността му, в т. ч. доставчици, клиенти, служители, кредитори, групи за обществен натиск и други. Дружеството идентифицира кои са заинтересованите лица с отношение към неговата дейност въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото му развитие.

В своята политика спрямо заинтересованите лица ръководството на Дружеството се съобразява със законовите изисквания. Ръководството гарантира зачитане на правата на заинтересованите лица, установени със закон или по силата на взаимни споразумения с компанията. Добрата практика на корпоративно управление изисква съобразяване със заинтересованите лица в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика.

Ръководството гарантира достатъчна информираност на всички заинтересовани лица относно законово установените им права.

Ръководството поддържа ефективни връзки със заинтересованите лица. Периодично, в съответствие със законовите норми и добрата международна практика за разкриване на информация от нефинансов характер, Дружеството информира за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица, като например: борба с корупцията; работа със служителите, доставчиците и клиентите; социалната отговорност на Дружеството; опазването на околната среда.

Концепцията за устойчиво развитие се отнася до политика на развитие, чиято цел е задоволяване на икономическите, социалните и екологичните потребности на обществото в краткосрочен, средносрочен и преди всичко, дългосрочен план. То е основано на принципа, че развитието трябва да посреща днешните нужди, без да излага на опасност благосъстоянието на бъдещите поколения.

Дейността на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД няма отношение към екологията и не оказва негативно влияние по отношение опазването на околната среда.

Корпоративното ръководство е ангажирано с установяване на конкретни действия и политики относно устойчивото развитие на компанията, включително разкриването на информация, свързана с климата и социални аспекти от дейността ѝ.

Ръководството гарантира правото на своевременен и редовен достъп до относима, достатъчна и надеждна информация относно Дружеството, когато заинтересованите лица участват в процеса на корпоративно управление.

II. Обяснение кои части на Кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква "а" или буква "б" от чл.100 "н" ал. 8 не се спазват и какви са основанията за това, съответно когато емитентът е решил да не се позовава на никое от правилата на Кодекса за корпоративно управление—основания за това

„КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД спазва всички части на кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква "а", освен Глава VI “Институционални инвеститори, пазари на финансови инструменти и други посредници”, която е неприложима за Дружеството.

III. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на емитента във връзка с процеса на финансово отчитане

Предвид обема на дейността и размера на Дружеството, вътрешният контрол и контролът на риска по отношение на финансовото отчитане се осъществяват от Одитния комитет, който изпълнява следните функции:

- 1) наблюдава процесите по финансово отчитане в предприятието;
- 2) наблюдава ефективността на системата за вътрешен контрол в предприятието;
- 3) наблюдава ефективността на системата за управление на риска в предприятието;
- 4) наблюдава дейността по вътрешния одит в предприятието;
- 5) наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори по прилагането на чл.26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- 6) проверява и следи за независимостта на регистрираните одитори на предприятието в съответствие с изискванията на закона и Регламент (ЕС) № 537/2014, включително наблюдава целесъобразността на предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на одитираното предприятие.

„КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД има изградена система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомага тяхното ефективно управление. Тя гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Текущата финансово-счетоводна дейност на Дружеството е обект на периодичен контрол и анализ от страна на Одитния комитет. Утвърдена е практика за периодично обсъждане на текущите финансови резултати и прецизен

анализ на възможностите за осъществяване на бъдещи инвестиционни проекти. С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит на "КМ Грийн Енерджи Фонд" АД се извършва от независим експерт-счетоводител. Всички финансови отчети се изготвят съгласно Международните счетоводни стандарти.

Дружеството не е изправено пред непосредствени рискове, извън обичайните за дейността му на финансов инвеститор в частни компании.

IV. Информация по чл.10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане

В Дружеството няма значими преки или косвени акционерни участия, включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия по смисъла на чл.85 от Директива 2001/34/ЕО. „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД не е издавал акции със специални права. Всички издадени акции притежават еднакви права. Не съществуват ограничения върху правата на глас, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с Дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа. Назначаването или освобождаването на член на Съвета на директорите и промяна в устава са от компетентността на Общото събрание на акционерите и процедурите са описани подробно в Устава. В действащия към датата на настоящия отчет Устав не е предвидено Съветът на Директорите да взема решения за обратно изкупуване на акции.

V. Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети

Съвет на Директорите

Съветът на Директорите на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД се състои от три члена–„Нови Енергийни Източници“ АД,

чрез Емил Лазаров Петков, Адвокатско дружество Киров и Братулева, чрез Киро Георгиев Киров и Христо Руменов Симеонов. Датата на изтичане на мандата е 28.09.2025 г.

Съветът на Директорите може да вземе решения по дейността на Дружеството, доколкото съгласно действащото законодателство и неговия Устав, съответните решения не са от изключителната компетентност на Общото събрание.

Съветът на Директорите взема решения за:

1. Закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях;
2. Структурни промени в Съществени организационни промени;
3. Дългосрочно сътрудничество от съществено значение за Дружеството или прекратяване на такова сътрудничество;
4. За създаване на клонове и представителства на Дружеството в страната и чужбина;
5. За придобиване и прекратяване на участия в други търговски дружества в страната и чужбина, както и граждански дружества или юридически лица с нестопанска цел;
6. За образуване на парични фондове и реда за набирането и разходването им;
7. За придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещни права върху тях;
8. За приемане и предлагане годишния финансов отчет и баланса за одобряване на Общото събрание на акционерите;
9. Съветът на Директорите приема правилата по чл.115, ал.2, т.5 от ЗППЦК;

Всички решения на Съвета на Директорите се вземат с обикновено мнозинство, с изключение на решенията по т.1,2,3,4 и 5, които се вземат с единодушие.

За решенията на Съвета на Директорите се съставят протоколи, които се подписват от всички членове, присъствали на заседанието и се водят и съхраняват от Директора за връзка с инвеститорите.

Протоколите от заседанията на Съвета на Директорите представляват търговска тайна. Факти и обстоятелства от тях могат да бъдат публикувани, оповестявани или довеждани до знанието на трети лица единствено по решение на Съвета на Директорите, освен в случаите, когато информацията се предоставя на орган на властта по законоустановения ред.

Одитен комитет

Одитният комитет се състои от двама членове – Теодора Веселинова и Красимир Златаров.

Одитният комитет се избира от Общото събрание на акционерите на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД по предложение на Съвета на Директорите на Дружеството. Членове на Одитния комитет могат да бъдат само физически лица, отговарящи на изискванията по чл.107 ал.3 от Закона за независимия финансов одит. Мнозинството от членовете на Одитния комитет са външни и независими от Дружеството, като те могат да бъдат преизбирани без ограничение.

Одитният комитет изпълнява следните функции:

- 1) наблюдава процесите по финансово отчитане в предприятието;
- 2) наблюдава ефективността на системата за вътрешен контрол в предприятието;
- 3) наблюдава ефективността на системата за управление на риска в предприятието;
- 4) наблюдава дейността по вътрешния одит в предприятието;
- 5) наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори по прилагането на чл.26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- 6) проверява и следи за независимостта на регистрираните одитори на предприятието в съответствие с изискванията на закона и Регламент (ЕС) № 537/2014, включително наблюдава целесъобразността на предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на одитираното предприятие.

Заседанията на комитета се свикват от Председателя по негова инициатива или по предложение на който и да било от членовете на Съвета.

За всяко заседание на комитета се води протокол, в който се отразяват дневния ред, взетите решения и начина на гласуване на членовете. Протоколите се подписват от всички присъствали на заседанието членове.

Комитетът провежда присъствено заседание най-малко веднъж в годината.

Одитният комитет има следните основни задължения:

1. да информира Съвета на Директорите на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД за резултатите от задължителния одит и да пояснява по какъв начин задължителният одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане, както и ролята на Одитния комитет в този процес;
2. да проверява и да следи за независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от Закона за независимия финансов одит, както и с чл.6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
3. да издаде препоръка за избор и назначаване на регистриран одитор, който да извърши независим финансов одит на предприятието;
4. да се произнесе по договора за извършване на независим финансов одит преди сключването му;
5. в 7-дневен срок от дадено одобрение, свързано с дейността на одитора за услуги извън задължителния финансов одит, да уведоми Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори и Съвета на Директорите на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД;

VI. Описание на политиката на многообразие във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит

Съгласно чл.100н, ал.12 от Закона за публично предлагане на ценни книжа Дружеството не е задължено да прилага политика на многообразие във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит. Изискванията, на които трябва да отговарят членовете на Съвета на Директорите и служителите на Дружеството са описани в Устава и Закона за публично предлагане на ценни книжа.

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

Информация по Приложение 2 към чл.10, т.1, чл.11, т.1, чл.21, т.1, буква „а” и т.2, буква „а” от Наредба 2 за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

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

Към датата на изготвяне на годишния финансов отчет „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД има функционираща фотоволтаична централа с мощност до 30 KWh в гр.Смолян. Централата е пусната в експлоатация и присъединена към мрежата на „ЕВН България Електроснабдяване” ЕАД, като преференциалната цена за продажба на ел.енергия е в размер на 284.18 лв./MWh.

Вид	2023 година		2022 година
	Стойност BGN`000	% от общите приходи	Стойност BGN`000
Продажби на ел.енергия	2	0.22%	2
Други приходи	271	29.88%	5
Приходи от лихви по заеми	292	32.19%	1 066
Приходи от дивиденди	-	-	590
Резултат от продажба на финансови инструменти	342	37.71%	10
общо	907		1 673

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

Вид	2023 година				
	Стойност BGN`000	% от общите приходи	Пазар	Име	Свързаност
Приходи от продажби	2	0.22%	вътрешен	трети лица	не
Други приходи	271	29.88%	вътрешен	трети лица	не
Приходи от лихви по заеми, в т.ч.:	292	32.19%	вътрешен	нп	нп
<i>приходи от лихви свързани лица</i>	277		<i>вътрешен</i>	<i>дъщерно и асоциирано дружество</i>	<i>да</i>
<i>приходи от лихви трети лица</i>	15		<i>вътрешен</i>	<i>юл</i>	<i>не</i>
Резултат от продажба на	342	37.71%	вътрешен	нп	нп

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

финансови инструменти

общо **907**

3. Информация за сключени съществени сделки за дейността на емитента

Няма такива сделки.

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

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

През отчетния период сделките извършвани между свързани лица са свързани с:

Приходи от свързани лица

Свързано лице	Вид сделка	2023 г.	2022 г.
Дъщерни предприятия			
„ФВЕ Рогозен“ ЕООД	дивидент	-	590
„ФВЕ Рогозен“ ЕООД	Платен дивидент	-	(590)
„Солар Логистик“ АД	Предоставен заем	4 300	565
„Солар Логистик“ АД	Лихви по предоставен заем	188	113
„Солар Логистик“ АД	Платени лихви	(180)	-
	Обезценки съгласно МСФО 9	(86)	(137)
предоставени аванси	смяна на представителство	-	(5)
ФЕЕИ АДСИЦ	Заем, придобит чрез цесия	-	1 150
ФЕЕИ АДСИЦ	Начислена Лихва	89	22
ФЕЕИ АДСИЦ	Обезценки съгласно МСФО 9	(1)	(12)

Разходи от свързани лица

Свързано лице - доставчик	Вид сделка	2023 г.	2022 г.
Дъщерни предприятия			
„ФВЕ Рогозен“ ЕООД	Лихви по заеми и договор за цесия	67	68
„ФВЕ Рогозен“ ЕООД	Платени лихви по договор за цесия	(5)	-
„ФВЕ Рогозен“ ЕООД	Върнати средства по споразумение	(5)	-
Други свързани лица			
„Капман Ин“ ЕООД	Услуга	-	8
„Капман Ин“ ЕООД	Платени услуги	-	(1)
„Капман Консулт“ ЕООД	ДУК	-	38
„Капман Консулт“ ЕООД	Платени ДУК	-	(27)
„Нови Енергийни Източници“ АД	СД	19	11
„Нови Енергийни Източници“ АД	Платени СД	(15)	(9)
Адвокатско дружество „ Киров и Братулева“	СД	158	77
Адвокатско дружество „ Киров и Братулева“	Платени СД	(158)	(79)

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

ДДС			15
ФЕЕИ АДСИЦ	Отписана главница	(50)	-
Върнати депозити на СД		-	(12)
Начислено възнаграждение по ДУК – ФЛ	ДУК	83	81
Изплатено възнаграждение по ДУК – ФЛ	ДУК	(87)	(89)

Вземания от свързани лица

Свързано лице	Вид	31.12.2023 г.			31.12.2022 г.		
		Брутна стойност	Обезценки	Балансова стойност	Брутна стойност	Обезценки	Балансова стойност
Солар Логистик АД	Цесия	1 965	39	1 926	1 965	39	1 926
Солар Логистик АД	Заем и лихви	9 203	184	9 019	4 895	98	4 797
Солар Логистик АД	Други	13	-	13	13	-	13
ФЕЕИ АДСИЦ	Заем и лихви	1 210	12	1 198	1 172	12	1 160
Общо		12 391	235	12 156	8 045	149	7 896

Задължения към свързани лица

Свързано лице - доставчик	31.12.2023	31.12.2022
Краткосрочни задължения		
ФВЕ Рогозен ЕООД	3 580	3 523
Адвокатско дружество „Киров и Братулева“	13	13
Нови Енергийни Източници АД	6	2
	3 599	3 538

Допълнителна информация – предоставени заеми на свързани лица

Кредитополучател	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
„Солар Логистик“ АД	лева	2.50%	30.12.2023	няма
„Солар Логистик“ АД	лева	3.00%	30.11.2023	няма

Допълнителна информация – получени заеми от свързани лица

Кредитор	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
„ФВЕ Рогозен“ ЕООД	лева	2.0%	дек.23	няма

- начислени разходи за възнаграждения по договор за управление към Христо Симеонов в размер на 84 000,00 лева;
- увеличение на главница по договор за временна финансова помощ със „Солар Логистик“ ЕАД в размер на 4 300 000 лева. Договорената лихва е 2,5% и 3%. По получените заеми не са договорени допълнителни обезпечения и/или гаранции.

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

Няма сделки, които са извън обичайната дейност на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД или такива, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

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 Дружеството. Ръководството ще продължи да следи развитието на конфликтите и ще се стреми да предприема навременни действия за смекчаване на потенциалните негативни ефекти.

Освен горното няма други събития и показатели с необичаен характер, оказали съществено влияние върху дейността на емитента.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово–характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента

Дружеството няма сключени сделки, които се водят задбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране

Към 31.12.2023 г. „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД има участие в следните дъщерни дружества:

Участия	31.12.2023 г.		31.12.2022 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
„Капман Солар Инвест“ ЕООД	100%	80	100%	80
„ФВЕ Рогозен“ ЕООД	100%	20	100%	20
„Солар Логистик“ ЕАД	65,18%	5 181	85,08%	6 763
Общо	-	5 281	-	6 863

Дружеството се финансира от собствени средства.

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

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

На 23.12.2020 г. е сключен договор за прехвърляне на вземане между ЦКБ АД и „ФВЕ Рогозен“ ЕООД, съгласно който, ЦКБ АД прехвърля на „ФВЕ Рогозен“ ЕООД всички свои вземания от „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД произтичащи от Договор за банков кредит. Съгласно споразумение между „ФВЕ Рогозен“ ЕООД и „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД срока за погасяване на вземането е до 31.12.2023 г.

Дъщерното дружество „ФВЕ Рогозен“ ЕООД има сключен договор за банков кредит с променлив лихвен процент при свободен усвоителен план с Централна Кооперативна Банка АД от дата 21.12.2020 г. в качеството му на заемополучател. Размера на кредита е 8 600 000 лева със срок на погасяване 21.12.2032 г.. Към 31.12.2023 г. отпуснатата сума по договора за банков кредит с променлив лихвен процент е в размер на 6 407 000 лева.

Предоставени са следните обезпечения от страна на дъщерното Дружество, а именно:

1. Първи по ред особен залог върху всички вземания по сключен договор за изкупуване на ел.енергия с „Болкан Лоджик“ ООД и по сключен договор за компенсиране с премии с Фонд „Сигурност на електроенергийната система“;
2. Първи по ред особен залог върху ДМА, собственост на Дружеството към 21.12.2020 г. стойността на които е 4918841.88 лв.;
3. Особен залог на вземане на всички настоящи и бъдещи сметки в размер на 8500000 лв., разкрити в Централна Кооперативна Банка АД с титуляр Дружеството.

Дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД, има емитирана, на дата 25.01.2019 г. при условията на частно пласиране, емисия облигации с номинална стойност 25000000.00 лева със срочност от 8 години и при лихва от 4.4% с период на лихвено плащане 6 месеца.

Дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД има сключени договори за временна финансова помощ с Дружеството-майка „КМ Грийн Енерджи Фонд“ ЕАД. Размера на главницата по кредита е 8 974 хил.лв. със срок на погасяване декември 2024 г. и лихви в размер на 229 хил. лв. По договор за цесия дъщерното „Солар Логистик“ АД дължи към компанията майка сума в размер на 1 965 хил.лв.

Дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД има сключен договор за временна финансова помощ с Финансов Активи АД. Размера на главницата по кредита е 1 180 хил.лв. със срок на погасяване декември 2024 г. и лихви в размер на 3 хил. лв.

Дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД има задължения по репо сделки в размер на 19 087 хил.лв. и лихви 243 хил.лв.

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

Емитентът има сключен договор за паричен заем с дружество „Фулчарджър България“ АД за заемна сума в размер на до 231 хил.лв. с цел закупуване на оборудване, разплащане на извършени услуги и погасяване на заеми на заемателя. Крайният срок на погасяване на паричния заем е 31.05.2021 г., като главницата по заема ще се погасява на 24 равни последователни месечни погасителни вноски, след изтичане на третата година от сключването на договора. Като гаранция в полза на Емитента е блокирана сума в размер на 44 хил.лв. от две физически лица. Предоставено обезпечение от страна на „Фулчарджър България“ АД:

- Първи по ред особен залог върху оборудване (бързи зарядни станции Quick Charge).

- *Запис на заповед*

„КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД има сключени договори за временна финансова помощ със Солар Логистик подробно описани в т.8 от настоящото приложение.

През 2023 г. е Дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД е придобило заеми чрез договори за цесия в размер на 5 775 х.лв. Срока на погасяване на заемите е 2023 г. при лихвени проценти 5%.

Към 31.12.2023 г. Дъщерното дружество Солар Логистик ЕАД е предоставило заем в размер на 1 772 хил.лв., със срок за погасяване 2024 г. и лихвен процент 6%.

Към 31.12.2023 г. Дъщерното дружество Солар Логистик ЕАД има вземания по репо сделки в размер на 2 545 хил.лв.

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

През 2023 г. Дружеството не е извършвало нова емисия на ценни книжа.

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

Прогноза относно постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година не е била изготвяна.

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

Мениджмънтът на Дружеството е предприел необходимите действия за редуциране на разходите. Основните разходни пера са свързани с публичния статут на Дружеството и произтичащите от него ангажименти и законови задължения.

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

През 2023 г. „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД е посрещал потребностите си за обезпечаване на разходите за дейността си със собствени средства. През годината основни източници на приходи бяха лихви по предоставени заеми, приходи от продажба на електрическа енергия, приходи от продажба на финансови инструменти. „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД има една действаща фотоволтаична централа-изградена в гр. Смолян фотоволтаична централа с мощност до 30KWh, която е пусната в експлоатация и присъединена към мрежата на “ЕВН България Електроснабдяване“ ЕАД на дата 05.02.2014 г.

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

През отчетния период не са настъпвали промени в основните принципи на управление на Емитента и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за Счетоводството.

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

С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД се извършва от независим експерт-счетоводител. Всички финансови отчети се изготвят съгласно Международните счетоводни стандарти. Текущата финансово-счетоводна дейност на Дружеството е обект на периодичен контрол и анализ от страна на управителния орган. В Дружеството има утвърдена практика за периодично обсъждане на текущите финансови резултати и прецизен анализ на възможностите за осъществяване на бъдещи инвестиционни проекти. Съветът на Директорите на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД има за цел да осигури достъп на широк кръг от инвеститори на фондовата борса до проекти в сферата на възобновяемата енергия. Дружеството не е изправено пред непосредствени рискове, извън обичайните за дейността му на финансов инвеститор в частни компании.

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

„КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД има едностепенна структура на управление. Съветът на Директорите се състои от три лица-едно физическо и две юридически.

Към 31.12.2023 г. Съветът на Директорите на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД се състои от следните членове:

- Нови Енергийни Източници АД (чрез Емил Лазаров Петков) – Председател;*
- Христо Руменов Симеонов–Изпълнителен член;*
- Адвокатско дружество Киров и Братулева– Независим член;*

„КМ Грийн Енерджи Фонд“ А се представлява от Изпълнителния член Христо Руменов Симеонов и от Председателя на Съвета на Директорите Нови Енергийни Източници АД чрез Емил Лазаров Петков, само заедно.

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

Получени суми и непарични възнаграждения;

Условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;

Сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

- ✓ Месечното възнаграждение на Изпълнителния член Христо Руменов Симеонов е в размер на 7000.00 лева бруто съгласно решение на Общото събрание на акционерите на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД от дата 02.02.2022 г.*
- ✓ На проведено на дата 02.06.2022 г. редовно Общо събрание на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД е взето решение за определяне на размера на месечното възнаграждение на независимия член на Съвета на Директорите – Адвокатско дружество Киров и Братулева в размер на 11000.00 лева,*

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

а на Председателя на Съвета на Директорите Нови Енергийни Източници – в размер на 1500.00 лева. Начислените възнаграждения на СД са в размер на 212 хил.лв. за 2023 г.

✓ *Изплатените възнаграждения на СД са в размер на 195 хил.лв. за 2023 г.*

	2023	2022
Христо Руменов Симеонов	84 000	49 000
„Нови Енергийни Източници“ АД	18 000	10 500
Адвокатско дружество „Киров и Братулева“	132 000	66 000

„КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД не дължи суми за изплащане на пенсии, обезщетение при пенсиониране или други подобни възнаграждения.

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

„Нови Енергийни Източници“ АД притежава 11 810 252 бр. акции на дружеството, представляващи 32.96 % от акциите с право на глас.

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

Не са известни такива договорености.

20. Информация за всякакви съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

„КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД няма всякакви съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

21. Имена на директора за връзки с инвеститора, включително телефон, електронна поща и адрес за кореспонденция

Директора за връзки с инвеститорите на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД е Силвия Ивайлова Йорданова. Адресът за кореспонденция с новия директор е 1000, София, ул.Позитано 9, ет.3, офис 9, моб.телефон за контакт:+359/899114534, email: silvia.yordanova.ms@abv.bg

22. Нефинансова декларация по чл.41 от Закона за счетоводството

Предвид посочените в Закона за счетоводството критерии за „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД не възниква задължение за докладване на нефинансова информация за 2023 г.

23. Друга информация по преценка на дружеството

През м.07.2023 г. Дружеството продава 19.90% от участието си в дъщерното дружество Солар Логистик АД.

Информация по Приложение 3 към чл.10, т.2 от Наредба 2 за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

1.Информация относно ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка

Капиталът на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД възлиза на 35 835 868 лева, разпределен в 35 835 868 броя безналични акции. Към 31.12.2023 г. на Българска Фондова Борса АД са регистрирани за търговия 35 835 868 броя ценни книжа, като всяка акция дава право на един глас в Общото събрание, както и право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната и стойност.

2.Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите

Капиталът на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД регистриран в Централен Депозитар АД към 31.12.2023 г. е в размер на 35 835 868 лева.

Към 31.12.2023 г. в „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД има информация за следните лица, притежаващи пряко най-малко 5 на сто от акциите с право на глас, както следва:

1.1. НОВИ ЕНЕРГИЙНИ ИЗТОЧНИЦИ АД

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в общото събрание на акционерите на дружеството:

Към 31.12.2023 г.: 11 810 252 броя акции, представляващи 32.96% от гласовете, притежавани пряко

2.2. СЕВЕРКООП ГЪМЗА ХОЛДИНГ АД

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в общото събрание на акционерите на дружеството:

Към 31.12.2023 г.: 7 109 176 броя акции, представляващи 19.84% от гласовете, притежавани пряко

2.3. НОВА ИНДУСТРИАЛНА КОМПАНИЯ АД

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в общото събрание на акционерите на дружеството:

Към 31.12.2023 г.: 1 941 870 броя акции, представляващи 05.42% от гласовете, притежавани пряко

2.4. УПФ СЪГЛАСИЕ

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в общото събрание на акционерите на дружеството:

Към 31.12.2023 г.: 2 497 800 броя акции, представляващи 06.97% от гласовете, притежавани пряко

2.5. УПФ ЦКБ СИЛА

Брой акции с право на глас и техният дял от гласовете в общото събрание на акционерите на дружеството:

Към 31.12.2023 г.: 2 500 000 броя акции, представляващи 06.98% от гласовете, притежавани пряко

3. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права

Няма акционери със специални контролни права.

4. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас

Няма споразумения между акционерите, които са известни на Дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

5. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите, когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона

Няма съществени договори за Дружеството, които пораждат действие, изменят се или прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

Управление на капиталовия риск

Целите на ръководството при управление на капитала са да защитят правото на Дружеството да продължи като действащо дружество с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Съветът на Директорите може да коригира сумата на изплатените дивиденди и възстановения капитал на акционерите, да се емитират нови акции или да се продадат активи, за да се покрият дългове на Дружеството.

В съответствие с останалите в индустрията, Дружеството контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове (нетен дългов капитал) се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общия дългов капитал, който се формира от задълженията към банки и финансови институции, по лизингови договори, търговски кредити и заеми, стокови кредити, без значение дали са към свързани или несвързани лица се приспадат парите и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал“ (както е показан в Отчета за финансовото състояние) се събере с нетните дългове.

Политиката на Ръководството е да се поддържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Вид	2023 г.	2022 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	3 580	3 503

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

Търговски кредити и заеми към свързани лица и стокови кредити	3 580	3 503
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(424)	(350)
Нетен дългов капитал	3 156	3 153
Общо собствен капитал	46 720	14 156
Общо капитал	49 876	17 309
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	0.06	0.18

Към 31 декември 2023 г. разликата между общо собствен капитал (равен на нетните активи) и регистрирания акционерен капитал е 10 884 хил. лв., а собственият капитал е положителна величина – 46 720 хил. лв.

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;
- оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информацията относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Дружеството по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания са включени в приложенията към финансовия отчет.

Основни положения за управление на риска

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своите оперативни дейности (главно за търговски вземания), както и от дейностите си по финансиране, включително депозити в банки и финансови институции, валутни сделки и други финансови инструменти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск зависи от индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Демографската структура на клиентите и риска от неплащане в индустрията или в страната, в която те оперират влияят в по-малка степен на кредитния риск.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

Инвестиции

Дружеството не прави инвестиции в ликвидни дългови и корпоративни ценни книжа с оглед на това да лимитира експозицията си по кредитен риск.

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след решение на неговото ръководство.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството следи риска от недостиг на средства, с помощта на повтарящи се инструменти за планиране на ликвидността. Целта на Дружеството е да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост, чрез използването на банкови овърдрафти, банкови заеми, облигации, финансов лизинг и наемане на договори за покупка.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвръщаемостта. Дружеството управлява ценовия риск като използва за основа международни котировки за определяне цените на продаваните продукти и тези, които осъществяват корелация между цените на суровия петрол и реализираните продукти.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми различни от функционалната валута, защото основно неговите операции и сделки са в български лева и/или евро, доколкото левът е с фиксиран курс спрямо еврото по закон.

Лихвен риск

Дружеството не е изложено на лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни задължения, защото същите в основната си част не са лихвени или с фиксиран лихвен процент.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания;

- документация за контрол и процедури;
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- развитие на аварийни планове;
- обучение и професионално развитие;
- етични и бизнес стандарти;
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, Ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2023 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа „действащо предприятие“.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Ръководството също потвърждава, че при изготвянето на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Дружеството за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

Представяващи:

„Нови енергийни Източници“ АД, чрез Емил Петков

Христо Симеонов

„КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД
Гр. София

29.03.2024 г.

**ДОКЛАД ЗА ПРИЛАГАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА
„КМ ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД“ АД ЗА 2023 г.**

**Настоящият доклад е изготвен на основание чл.12 и чл. 13 от
НАРЕДБА № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към
възнагражденията**

1. Информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информация за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определянето на политиката за възнагражденията

Политиката за възнагражденията на “КМ Грийн Енерджи Фонд” АД е изготвена от Съвета на Директорите, в съответствие с приетите нормативни актове и Устава на дружеството. Всяко нейно изменение и допълнение се разработва от СД и се утвърждава от Общото събрание на акционерите. През отчетния период Дружеството няма създаден Комитет по възнагражденията. При разработването на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите не са ползвани външни консултанти.

2. Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителните и контролните органи

През отчетната финансова година всички членове на Съвета на Директорите на “КМ Грийн Енерджи Фонд” АД са получавали само месечни постоянни възнаграждения. Възнагражденията на неизпълнителните членове на Съвета на Директорите са актуализирани техният конкретен размер е определен на проведени редовни Общи събрания на акционерите на 30.06.2018 г. и 24.06.2019 г. Право на променливо възнаграждение има само Изпълнителният член на Съвета на Директорите. През 2023 г. променливо възнаграждение на Изпълнителния член не е изплащано.

3. Информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение и обяснение как критериите по чл. 14, ал. 2 и 3 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството

След преоценка на финансово-икономическото положение на дружеството и установяване на обективни и измерими критерии за постигнати резултати, “КМ Грийн Енерджи Фонд” АД може да предостави като допълнително възнаграждение на членовете на Съвета на Директорите акции, опции върху акции (само за изпълнителния член на Съвета на Директорите) и други подходящи финансови инструменти. Критериите за постигнати резултати от дейността следва да насърчават стабилността на дружеството в дългосрочен план и да включват нефинансови показатели, които са от значение за дългосрочната дейност на дружеството, като например спазването на приложимите правила и процедури.

4. Пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати

Преценката дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати е основно преглед и анализ на финансовите отчети на дружеството.

5. Пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати

При определяне на постоянното възнаграждение на членовете на Съвета на Директорите се отчита приноса им в дейността и резултатите на Дружеството, както и съответствието на интересите на членовете на Съвета на Директорите и дългосрочните интереси на Дружеството.

Променливото възнаграждение на Изпълнителния член е в пряка зависимост от постигнатите резултати от дружеството.

6. Основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения

Съгласно Политиката за възнагражденията, “КМ Грийн Енерджи Фонд” АД може да предостави като допълнително възнаграждение на членовете на Съвета на Директорите акции, опции върху акции (само за изпълнителния член на Съвета на Директорите) и други подходящи финансови инструменти. През 2023 г., не са изплащани бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения.

7. Описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информация относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на съответния член на управителен или контролен орган за съответната финансова година, когато е приложимо

Дружеството не заплаща за своя сметка вноски за допълнително доброволно пенсионно осигуряване на членовете на Съвета на Директорите.

8. Информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения

С цел постигането на стабилни финансови резултати изплащането на не по-малко от 40% от променливото възнаграждение се разсрочва за период от време, не по-кратък от 3 години. Дружеството определя изплащането на каква част от променливото възнаграждение да отложи в зависимост от относителната тежест на променливото възнаграждение спрямо постоянното.

9. Информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите

При прекратяване на договора с изпълнителен член на Съвета на директорите на “КМ Грийн Енерджи Фонд” АД поради изтичане и неподновяване на мандата, за който е избран дружеството не дължи обезщетение. При прекратяване на договора с изпълнителен член на Съвета на Директорите на “КМ Грийн Енерджи Фонд” АД преди изтичане на мандата, за който е избран не по негова вина дружеството му дължи обезщетение, чийто размер не може да надхвърля 2 негови брутни месечни възнаграждения. Максималният размер на дължимото обезщетение при предсрочно прекратяване на договора с изпълнителен член на съвета на Директорите на “КМ Грийн Енерджи Фонд” АД не може да надхвърля 3 негови брутни месечни възнаграждения. При неспазване на срока на предизвестие при предсрочно прекратяване на договора с изпълнителен член на съвета на Директорите на “КМ Грийн Енерджи Фонд” АД дължимото обезщетение не може да надхвърля 3 негови брутни месечни възнаграждения. При предсрочно прекратяване на договора с изпълнителен член на съвета на Директорите на “КМ Грийн Енерджи Фонд” АД поради неспазване на клаузата, забраняващ извършването на конкурентна дейност, дължимото обезщетение не може да надхвърля 3 негови брутни месечни възнаграждения. Общият размер на обезщетенията следва да не надвишава сумата от изплатените годишни постоянни възнаграждения на лицето за 2 години. Обезщетения не се дължат, в случай че прекратяването на договора се дължи на незадоволителни резултати и/или виновно поведение на изпълнителния директор.

10. Информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

Дружеството не предвижда конкретен период, в който акциите да не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции.

11. Информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи след изтичане на периода по т. 10

Дружеството няма политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи.

12. Информация относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестие за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване

Съветът на Директорите на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД през 2023 г. се състои от трима членове в състав:

12.1. Нови Енергийни Източници АД (ПРЕДСЕДАТЕЛ)

Срок на договора- до изтичане на мандата.

Срок на предизвестие за прекратяване- без предизвестие.

Детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване – не се предвиждат други дължими обезщетения и/или плащания в случай на предсрочно прекратяване.

12.2. Адвокатско дружество Киров и Братулева (НЕЗАВИСИМ ЧЛЕН)

Срок на договора- до изтичане на мандата.

Срок на предизвестие за прекратяване- без предизвестие.

Детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване – не се предвиждат други дължими обезщетения и/или плащания в случай на предсрочно прекратяване.

12.3. Христо Руменов Симеонов (ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ЧЛЕН)

Срок на договора - до изтичане на мандата.

13. Пълният размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на управителните и контролните органи за съответната финансова година

През 2023г. са начислени възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите, както следва:

На Председателя на Съвета на Директорите Нови Енергийни Източници съгласно решение на Общо събрание на акционерите на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД- месечно възнаграждение в размер на 1500лв.

На Независимия член на Съвета на Директорите Адвокатско дружество Киров и Братулева съгласно решение на Общо събрание на акционерите на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД - месечно възнаграждение в размер на 11 000лв. без ДДС.

На Изпълнителния член на Съвета на Директорите съгласно подписан Договор за управление и и съгласно решение на Общо събрание на акционерите на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД - месечно възнаграждение в размер на 7 000лв.

Начислените възнаграждения на СД са в размер на 212 хил.лв. за 2023 г.

Изплатените възнаграждения на СД са в размер на 89 хил.лв. за 2021 г. (150 хил.лв.-2020 г.)

	Към 31.12.2023 г.	Към 31.12.2022 г.
Христо Симеонов	84 000.00	49 000.00
Адвокатско дружество Киров и Братулева	121 000.00	10 500.00
Нови Енергийни Източници АД	12 000.00	66 000.00

14. Информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в публично дружество за определен период през съответната финансова година:

а) пълния размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение на лицето за съответната финансова година – 2023 г.

-На Председателя на Съвета на Директорите Нови Енергийни Източници АД, за 2023 г. е начислено възнаграждение в размер на 18 000.00лв..

-На Независимия Член на Съвета на Директорите Адвокатско дружество Киров и Братулева, за 2023г. е начислено възнаграждение в размер на 132 000.00лв. без ДДС.

- На Изпълнителния член на Съвета на Директорите Христо Руменов Симеонов, за 2023 г. е начислено възнаграждение в размер на 84 000.00лв.

б) възнаграждението и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата група

- през 2023 г. не са начислявани и съответно изплащани други материални и нематериални стимули, освен възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите описани в горната подточка.

в) възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им-през 2023г. не са начислявани и съответно изплащани възнаграждения под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси.

г) всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор- няма такива;

д) платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите му повреме на последната финансова година-няма такива;

е) обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" -"д"-не е приложимо;

ж) информацията относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите-няма такива.

15. Информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции:

а) брой на предложените опции върху акции или предоставените акции от дружеството през съответната финансова година и условията, при които са предложени, съответно предоставени- няма такива;

б) брой на упражнените опции върху акции през съответната финансова година и за всяка от тях, брой на акциите и цената на упражняване на опцията или стойността на лихвата по схемата за стимулиране на база акции към края на финансовата година- няма такива;

в) брой на неупражнените опции върху акции към края на финансовата година, включително данни относно тяхната цена и дата на упражняване и съществени условия за упражняване на правата-няма такива;

г) всякакви промени в сроковете и условията на съществуващи опции върху акции, приети през финансовата година-няма такива.

16. Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основно работно време на служителите в дружеството, които не са директори, през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне.

Не е приложимо.

17. Информация за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение.

Не е приложимо.

18. Информация за всички отклонения от процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства по чл. 11, ал. 13, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени.

Не е приложимо.

Програма за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година или за по-дълъг период.

Дружеството приема да следва залегналите в приетата Политика за възнагражденията на членовете на управителните органи правила относно изплащането възнаграждения за по-дълъг период-до края на мандата. Управляващите считат, че залегналите в политиката критерии за определяне на възнагражденията към настоящия момент са ефективни, с оглед постигнатите финансови резултати през отчетния период. Членовете на СД приемат, че при рязка промяна във финансово-стопанските показатели, независимо дали ще бъдат във възходяща или низходяща посока, Програмата за определяне на възнагражденията ще бъде преразгледана и отразените в нея промени ще бъдат приети по надлежен ред.

Дата: 29 март 2024 г.

Председател на Съвета на Директорите:

Христо Руменов Симеонов

Член на Съвета на Директорите:

Нови Енергийни Източници АД, чрез Емил Петков

ДЕКЛАРАЦИЯ

на основание чл.100н, ал.4, т.4 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Долуподписаните:

1. Христо Руменов Симеонов, в качеството си на Изпълнителен директор на "КМ Грийн Енерджи Фонд" АД-представляващ "КМ Грийн Енерджи Фонд" АД
2. Емил Лазаров Петков, в качеството си на представляващ на "Нови Енергийни Източници" АД-представляващо "КМ Грийн Енерджи Фонд" АД и
3. Силвия Ивайлова Йорданова, в качеството си на Изпълнителен директор на „Прайм Бизнес Консултинг“ АД-съставител на финансовия отчет на "КМ Грийн Енерджи Фонд" АД

Декларираме, че доколкото ни е известно:

А./Комплекътът годишни финансови отчети за 2023 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на "КМ Грийн Енерджи Фонд" АД.

Б./Годишният доклад за дейността за 2023 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на емитента "КМ Грийн Енерджи Фонд" АД, както и състоянието на емитента "КМ Грийн Енерджи Фонд" АД, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен.

Дата: 29 март 2024 г.

Декларатори:

1.
Христо Симеонов
2.
Нови Енергийни Източници, чрез Емил Петков
3.
Прайм Бизнес Консултинг АД, чрез Силвия Йорданова

Пояснителни приложения към годишния индивидуален финансов отчет

I. Обща информация

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

Съвет на Директорите:

- Христо Руменов Симеонов;
- Нови Енегийни Източници АД, чрез Емил Петков

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 дружеството: Република България;

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

Обслужващи банки: Тексим Банк АД

Годишния финансов отчет е индивидуален финансов отчет на Дружеството.

Предмет на дейност: Предметът на дейност на Дружеството е свързан с:

- 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 производство 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 държави, в които Дружеството участва;
- Извършване на всяка друга дейност, за която няма забрана, установена със закон.

Дружеството е публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

Дружеството не е регистрирано като финансова институция.

Дата на финансовия отчет: 31.12.2023 г.

Текущ период: годината започваща на 01.01.2023 г. и завършваща на 31.12.2023 г.

Предходен период: годината започваща на 01.01.2022 г. и завършваща на 31.12.2022 г.

Дата на одобрение на финансовия отчет: 29.03.2024 г.

Орган одобрил финансовия отчет: Съвет на Директорите.

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Акционерна структура към 31.12.2023 г.:

Акционери по групи	Брой акции	% от капитала
Местни физически лица	670	0,00%
Местни юридически лица	23 507 105	65,60%
Колективни инвестиционни схеми	5 567 303	15,54%
Пенсионноосигурителни фондове	6 760 790	18,86%

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

Общо	35 835 868	100,00%
-------------	-------------------	----------------

Регулаторна рамка

От 2008 г. с Решение № 789-ПД на Комисия за финансов надзор „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД е вписано в регистъра на публичните дружества. С Решение на Българска Фондова Борса–София АД емисията акции на Дружеството (ISIN код: BG1100032082) е допусната до търговия на регулирания пазар на ценни книжа през 2008 г.

Считано от 14.03.2016 г., емисията акции на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД (ISIN код: BG1100032082) е допусната до търговия на Пазар I, Сегмент „акции“ на MTF SOFIA.

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

Специфично законодателство, което е приложимо към дейността на Дружеството е Закона за публично предлагане на ценни книжа и поднормативните му актове и наредбите издадени от Комисията за финансов надзор уреждащи дейността на публичните дружества.

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

Индивидуалният Финансовия 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.

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Финансовият отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Всички Международни стандарти за финансово отчитане са публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти, в сила за периода на изготвяне на тези и финансови отчети, са приети от Европейския съюз чрез процедура за одобрение, установена от Комисията на Европейския съюз.

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на принципа–предположение за действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Изготвянето на индивидуалния 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.

ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Дружеството 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 2023 г.

СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

База за изготвяне

Този годишен индивидуален 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 2021 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Индивидуалният годишен финансов отчет включва индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, индивидуален отчет за финансовото състояние, индивидуален отчет за промените в

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

собствения капитал, индивидуален отчет 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 Дружеството в качеството им на собственици се признават в отчета за промените в собствения капитал.

Дружеството 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.

Дружеството 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.

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, 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.

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

Следните изменения на съществуващи стандарти, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС, са влезли в сила за текущия отчетен период (след 01 януари 2023):

МСФО 17 Застрахователни договори е нов стандарт, който заменя МСФО 4 Застрахователни договори. Новият стандарт изисква застрахователните задължения да се оценяват по текуща стойност на изпълнението и осигурява по-унифициран подход на оценяване и представяне на всички застрахователни договори. Тези изисквания са предназначени за постигане на целта на последователно, основано на принципи счетоводно отчитане на застрахователните договори. МСФО 17 е в сила за периоди, започващи на или след 01.01.2021 г. (променена дата, както е посочено по-долу), като е разрешено по-ранно прилагане, ако се прилагат също и МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* и МСФО 9 *Финансови инструменти*. МСФО 17 не е приложим за дейността на Дружеството и приемането не води до съществено въздействие върху оповестяванията и върху сумите.

Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“

Предприятието прилага измененията в МСС 1 за пръв път през настоящата година. Промените включват замяната на термина „съществени счетоводни политики“ със „съществена информация за счетоводни политики“. Информация за счетоводни политики е съществена, ако се разглежда заедно с друга информация, включена във финансовите отчети и може разумно да се очаква да повлияе на решенията на основните потребители на отчети с общо предназначение, които се базират на този финансов отчет. Счетоводни политики за несъществени сделки, събития и условия може да не се оповестява. Също така, ни всички

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

счетоводни политики, макар и да касаят съществени сделки, събития и условия, са съществени сами по себе си. В стандарта е въведен четири стъпков модел за оценка на съществените счетоводни политики.

Изменение на МСС 8 „Счетоводни политики, промени в приблизителни счетоводни оценки и грешки“

Промяната касае дефинициите за приблизителни счетоводни оценки и влиза в сила за отчетни периоди след 1 януари 2023 г. Променя се дефиницията за промяна в приблизителни счетоводни оценки, като последните се назовават „парични позиции във финансовия отчет с несигурност в измерването“. Премахната е дефиницията за промени в приблизителните оценки.

Изменения в МСС 12 „Данъци върху доходите“

Изменение във връзка с признаването на отсрочени данъчни активи и пасиви от единична транзакция

Изменението влиза в сила за отчетни периоди след 1 януари 2023 г. и касае признаването на отсрочени данъци. Изменението касае облагаеми и намаляеми данъчни временни разлики, които възникват при първоначално признаване на актив и пасив в сделка, която не е бизнес комбинация, и която не засяга нито счетоводната, нито данъчната печалба на отчитащото се дружеството. След изменението, стандарта изисква да се признаят свързани отсрочени данъчни активи и пасиви, при спазване на критерия за възстановимост по отношение на активите, заложен в МСС 12.

Изменения във връзка с въвеждането на втори стълб на международно данъчно облагане по линията на ОИСР, касаещ мултинационални икономически групи

Промяната възниква във връзка с приетите правила на ОИСР по отношение въвеждането на глобален данък. С промяната се въвежда временно изключение в изискванията за признаване на отсрочени данъци по МСС 12, по отношение на такива отсрочени данъци, които възникват по втория стълб на облагане по линията на споразуменията на ОИСР. Дружеството не е в обхвата на задължените лица за допълнителния корпоративен данък.

Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

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.,

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 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти:

(Версията, издадена от IASB, е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.)

Измененията добавят цел за оповестяване към МСС 7, като посочват, че от предприятието се изисква да оповестява информацията относно договореностите за финансиране на доставчиците, която позволява на потребителите на финансови отчети да оценят

ефектите от тези договорености върху пасивите и паричните потоци на предприятието. В допълнение, МСФО 7 беше изменен, за да добави финансови договорености с доставчици като пример в рамките на изискванията за оповестяване информацията относно изложеността на предприятието на концентрация на ликвиден риск. Терминът „споразумения за финансиране на доставчика“ не е дефиниран. Вместо това измененията описват характеристики на договореност, за която предприятието би трябвало да предостави информацията.

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 обменя 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 информацията 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.

Минимална сравнителна информация

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

Дружеството 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.

Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2023 г.

При сегашната икономическа среда, оповестяванията, отнасящи се до обезценка, се характеризират с нарастващо значение. През 2023 г. Дружеството е отчетело обезценки на търговски и други вземания.

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 възнаграждението, 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, Дружеството 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 Дружеството, които са описани в бележките в настоящото приложение, Ръководството на Дружеството 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:

- Годишен отчет за финансовото състояние към края на периода;
- Годишен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода;
- Годишен отчет за промените в собствения капитал за периода;
- Годишен отчет за паричните потоци за периода;
- пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация.

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.

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 Дружеството.

Съгласно МСС 8, от Дружеството 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, Дружеството 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, Дружеството представя Годишен 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 годишен 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 Дружеството 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, Дружеството не е представило финансов обзор от Ръководството, а годишен доклад за дейността.

ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД

Приходи от договори с клиенти

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 Дружеството да получи стоки или услуги, които са продукция от обичайната дейност на Дружеството, в замяна на възнаграждение.

Дружеството признава приходи, да са отрази прехвърлянето на обещаните с договора стоки или услуги на клиенти, в размер, който отразява възнаграждението, на което Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството получава възнаграждение от клиента, то признава полученото възнаграждение като приход само когато е настъпило някое от следните събития:

- Дружеството 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.

Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на който Дружеството 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 Дружеството 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) Дружеството удовлетвори или удовлетворява задължението за изпълнение–приходът се признава, когато (или докато) Дружеството 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.

Дружеството 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 консумира ползите, получени от дейността на Дружеството в хода на изпълнение на тези дейности–това най-често са рутинни и повтарящи се услуги;

- в резултат на дейността на Дружеството 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 Дружеството не се създава актив с алтернативна употреба за Дружеството 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.

Такси за обслужване

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

РАЗХОДИ

Дружеството 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

Дружеството признава като актив допълнителните разходи за постигането на договор с клиент, само ако Дружеството очаква тези разходи да му бъдат възстановени. Това са разходите, които Дружеството 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, Дружеството 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 Дружеството може да идентифицира конкретно;
- разходите създават или подобряват ресурсите на Дружеството, 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.

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

- остатъчния размер на възнаграждението, което Дружеството 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

Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството 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 хеджировани 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.

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

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.

Дружеството 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 Дружеството 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, Дружеството 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 Дружеството, 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:

Компютърна техника	50% линейна база
Съоръжения	5% 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.

Към края на отчетния период фотоволтаична електроцентрала в гр.Смолян е с отчетна стойност в размер на 21 хил.лева.

Към края на отчетния период разходите за придобиване на дълготраен материален актив–нова фотоволтаична електроцентрала са в размер на 1 хил.лева.

Инвестиции в дъщерни предприятия

Всички инвестиции в дъщерни предприятия първоначално се признават по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на предоставеното възнаграждение и разходите по придобиването, свързани с инвестицията.

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат и представят по себестойност.

Описание	Съдържание
Инвестиции в дъщерни дружества	Придобити с намерение за дългосрочно притежание

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.

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, Дружеството представя договора в отчета за финансовото състояние като активи по договор или пасив по договор в зависимост от връзката между дейността на Дружеството и плащането от страна на клиента. Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството има право на възнаграждение, което е безусловно (т.е. вземане), преди Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството разглежда, за да определи дали всички 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 Дружеството минималните лизингови постъпления включват и остатъчната стойност на актива, гарантирана от трета, несвързана с Дружеството страна, при условие, че тази страна е финансово способна да изпълни ангажимента си по гаранцията или договора за обратно изкупуване. В минималните лизингови постъпления Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството признава първоначално вземането по лизинга.

Първоначална и последваща оценка

Първоначално Дружеството признава вземане по финансов лизинг, равно на своята нетна инвестиция, която включва сегашната стойност на минималните лизингови постъпления и всяка негарантирана остатъчна стойност за Дружеството. 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 Дружеството

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

Дружеството признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансовото състояние, само когато Дружеството става страна по договорните клаузи на съответния финансов инструмент. При първоначално признаване Дружеството 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.

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

Последваща оценка на финансови активи

Последващата оценка на финансовите активи зависи от тяхната класификация при първоначалното им признаване като активи. Дружеството 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 Дружеството с цел получаване на печалба от краткосрочни продажби или обратни покупки, се класифицират като финансови активи, държани за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, които Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството, 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 Дружеството 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 Дружеството, 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

Дружеството 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 направо 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 нараснал 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. Дружеството 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 Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента. При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

- 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 Дружеството не попада в третата категория.

Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството 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 Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби.

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

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

С 5% обезценка Дружеството 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–високият кредитен риск и занижените очаквания за входящите парични потоци от тези контрагенти.

Финансовите инструменти, които се търгуват на активен пазар – акции, дялове и облигации Дружеството 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 дружеството. 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 Дружеството, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Дружеството е прехвърлило 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 Дружеството 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 Дружеството нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Дружеството е загубило контрол върху него. Правата и задълженията, които Дружеството запазва в тези случаи се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Дружеството запазва контрол върху актива, неговото отчитане в отчета за финансовото състояние продължава, но до размера определен от степента, до която Дружеството 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. Дружеството 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 известни с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

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

Отписване на финансови пасиви

Дружеството отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят, изтекат 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 дивиденди 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, Дружеството 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 Дружеството.

СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се превалутират във функционалната валута на Дружеството 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 Дружеството 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 2023 г., е както следва:

За периода 01.01.2023 г. – 31.12.2023 г.

- 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;

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

- 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 дружеството.

Няма промени в размера на осигурителните вноски за 2023 г.

Към Дружеството 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 дружеството 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 брутното 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 дружеството;
- 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 приходи 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 удържки) 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 приходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани 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 приходи.

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 приходи 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 Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно), като резултат от минало събитие и е вероятно, че Дружеството 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 Дружеството. 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

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

- ✓ 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 в 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.

Дружеството 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-превърща бъдещи суми (например парични потоци или приходи и разходи) в единна текуща (т.е. сконтирана) сума, която отразява текущите пазарни очасвания 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 Дружеството в края на отчетния период, през който е настъпила промяната.

КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

При изготвянето на своите финансови отчети, Дружеството е направило 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. Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството да получи възнаграждение зависи от настъпването или не на бъдещо събитие.

Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството включват неговите имоти, машини, съоръжения или оборудване и инвестиционни имоти. При придобиване на нов амортизируем дълготраен актив, Дружеството 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 Дружеството, които са много добре запознати със спецификите и характеристиките на отделните активи, така и ако е необходимо могат да бъдат ползвани външни за Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството вече притежава и експлоатира или за които могат да бъдат набавени надеждни външни данни. Взема се в предвид и опитът, натрупан в Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството 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 (трестепенен) стандартизиран подход, базиран на индивидуалния подход,

Дружеството 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 Дружеството 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.

Приблизителна оценка за отсрочени данъци

Признаването на отсрочените данъчни активи и пасиви включва съставянето на серия от допускания. Например Дружеството 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 Дружеството ще реализира достатъчно облагаем доход в бъдещи периоди, за да оползотвори намалението при плащането на данък. Това означава, че Дружеството 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 дружеството очаква да възстанови балансовата стойност на актива или уреди пасива.

Към 31 декември 2023 г. Дружеството има признати активи по отсрочени данъци върху обезценки съгласно МСФО 9 и неизплатени доходи на физически лица.

Условни активи и пасиви

Условните пасиви на Дружеството 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 преценка от страна на Ръководството.

Дружеството не признава условните активи. Те обикновено възникват от непланирани или други неочаквани събития, които пораждаат възможност в Дружеството 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 одобрят от Ръководството на Дружеството. Въпреки това грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството представят сравнителна информация за по-ранни периоди.

Когато от Дружеството 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, Дружеството оповестява причината, поради която не е прекласифицирана информацията и същността на корекциите, които е следвало да бъдат направени, ако сравнителната информация е била прекласифицирана.

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

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ

Дружеството 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 годишния индивидуален финансов отчет

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

1. Индивидуален Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

1.1.1. Нетни приходи от продажби

Вид приход	2023 г.	2022 г.
Приходи от договори с клиенти за продажби на продукцията, в т.ч.:		
Продажба на електроенергия	2	2
Общо	2	2

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.	2023 г.	2022 г.
Неустойки	237	416
Коректив на кредитни обезценки съгласно МСФО 9	34	5
Общо	271	421

1.2.1. Разходи за материали

Вид разход	2023 г.	2022 г.
Други материали	-	1
Общо	-	1

1.2.2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2023 г.	2022 г.
Консултантски и други договори	156	161
Наеми	-	5
Такси	-	5
Счетоводни услуги	57	16
Разходи за КФН, ЦД, БНБ	5	10
Други разходи за външни услуги	1	15
Общо	219	212

1.2.3. Разходи за амортизации

Вид разход	2023 г.	2022 г.
Разходи за амортизации на производствени		
дълготрайни материални активи	2	2
Общо	2	2

1.2.4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Вид разход	2023 г.	2022 г.
Разходи за заплати	92	88
Разходи за осигуровки	2	7
Общо	94	95

1.2.5. Други разходи

Вид разход	2023 г.	2022 г.
Обезценка на вземания	95	238
Разходи за глоби и неустойки	31	260
Отписани вземания	50	-
Други разходи	-	2
Общо	176	500

1.2.6. Финансови приходи/(разходи), нетно

Финансови разходи

Вид разход	2023 г.	2022 г.
Разходи за лихви, в т.ч.:	67	68
по заеми	67	68
Други финансови разходи	2	1
Общо	69	69

Финансови приходи

Вид приход	2023 г.	2022 г.
Приходи от участия	-	590
Приходи от лихви в т.ч.	292	650
по заеми	292	650
Общо	292	1 240

1.2.7. Печалби и загуби от операции, които се отчитат нетно

Вид	2023 г.	2022 г.
Продажба на финансови инструменти		
Печалба от продажба на финансови инструменти	342	10
Загуба от продажба на финансови инструменти	(26)	-
Общо	316	10

1.2.8. Разход за данъци

Вид разход	2023 г.	2022 г.
Текущ разход за данък	(25)	-
Други компоненти на текущ данъчен разход	(8)	(20)
Разход/приход по отсрочени данъци, отнасяща се до възникването и обратното проявление на временни разлики	(8)	(20)
Общо	(33)	(20)

1.2.9. 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.
Финансов резултат, нетно от данъци в лева	288 390	773 678
Брой акции	35 835 868	35 835 868
Общо	0.01	0.02

2. Индивидуален Отчет за финансовото състояние

НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

2.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31.12.2023 г. и 31.12.2022 г. имотите, машините, съоръженията и оборудването включват:

	Съоръжения	В процес на изграждане	Други активи	Общо

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

Отчетна стойност				
Салдо към 31.12.2021	39	1	1	41
Салдо към 31.12.2022	39	1	1	41
Придобити	4	-	-	4
Салдо към 31.12.2023	43	1	1	45
Амортизация и обезценка				
Салдо към 31.12.2021	(16)	-	(1)	(17)
Амортизация за годината	(2)	-	-	(2)
Общо увеличения(намаления) за периода	(2)	-	-	(2)
Салдо към 31.12.2022	(18)	-	(1)	(19)
Амортизация за годината	(2)	-	-	(2)
Други изменения	-	-	-	-
Общо увеличения(намаления) за периода	-	-	-	-
Салдо към 31.12.2023	(20)	-	(1)	(20)
Балансова стойност				
Балансова стойност към 31.12.2022	21	1	-	22
Балансова стойност към 31.12.2023	23	1	-	24

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

Дружеството не е заложило имоти, машини, съоръжения и оборудване като обезпечение по свои задължения.

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 31.12.2023 г. Дружеството не е признало обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване.

Към 31.12.2023 г. напълно амортизираните дълготрайни активи, които са в употреба са в размер на 1 хил.лв. (31.12.2022 г. – 1 хил.лв.).

2.2. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

Участия	31.12.2023 г.		31.12.2022 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Дъщерни предприятия				
„Капман Солар Инвест“ ЕООД	100%	80	100%	80
„ФВЕ Рогозен“ ЕООД	100%	20	100%	20
„Солар Логистик“ АД	65.18%	5 181	100%	6 763
Асоциирани предприятия				
„Фонд за енергетика и енергийни иновации“ АД	32,49%	318	32,49%	318
Общо		5 599		7 181

2.3. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика	31 декември 2022		Движение на отсрочените данъци за 2023				31 декември 2023	
	Данъчна основа	Отсрочен данъчен актив	увеличение		намаление		Данъчна основа	Отсрочен данъчен актив
			Данъчна основа	Отсрочен данъчен актив	Данъчна основа	Отсрочен данъчен актив		
Активи по отсрочени данъци								
Обезценки	401	41	95	9	(34)	(3)	462	47
Неизползвани данъчни загуби	132	13	-	-	(132)	(13)	-	-
Доходи на ФЛ	15	2	-	-	(6)	(1)	9	1
Активи по отсрочени данъци	548	56	95	9	(172)	(17)	471	48

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

Отсрочени данъци (нето)	548	56	95	9	(172)	(17)	471	48
--------------------------------	------------	-----------	-----------	----------	--------------	-------------	------------	-----------

2.4. Търговски и други вземания

Вид	2023	2022
Вземания от свързани лица в т.ч. /нето/	13	13
Други вземания	13	13
Вземания по предоставени аванси /нето/	6 570	7 065
Вземания по предоставени аванси	6 374	6 813
Вземания по неустойки от предоставени аванси	262	323
Обезценка на вземания по предоставени аванси	(66)	(71)
Вземания по съдебни спорове /нето/	6	6
Вземания по съдебни спорове	6	6
Други вземания в т.ч. /нето/	2 037	4 257
Предплатени разходи	6	3
Други краткосрочни вземания	2 052	4 297
Обезценка на други вземания	(21)	(43)
Общо	8 626	11 341

Вземанията по предоставени аванси към 31.12.2023 г. представляват заплатени суми по сключени предварителни договори за покупко-продажба на дялове/акции от капитала на дружества във връзка с изпълнение на инвестиционната програма на дружеството от 2016 г. „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД има сключени три предварителни договори 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.

2.5. Данъци за възстановяване

Вид	2023 г.	2022 г.
Данък върху добавената стойност	10	7
Общо	10	7

2.6. Парични средства

Вид	2023 г.	2022 г.
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	423	688
В лева	423	688
Краткосрочни депозити	1	1
Общо	424	689

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти. Дружеството няма обезценени парични средства.

2.7. Текущи финансови активи

Вид	2023 г.	2022 г.
Краткосрочни финансови инструменти	9 782	9 780
Кредити	9 539	5 216
Обезценка на кредити	(188)	(101)
Вземания по цесии	16 785	16 637
Обезценка на цесии	(187)	(186)
Общо	35 731	31 346

Вид	2023 г.	2022 г.
Вземания по кредити от свързани лица в групата /нето/	9 019	4 797
Вземания по кредити от свързани лица в групата	8 974	4 675
Вземания по лихви по кредити от свързани лица в групата	229	220
Обезценка на вземания по кредити от свързани лица в групата	(184)	(98)

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

Вземания по кредити от несвързани лица /нето/	332	318
Вземания по кредити от несвързани лица	231	231
Вземания по лихви по кредити от несвързани лица	105	90
Обезценка на вземания по кредити от несвързани лица	(4)	(3)
Общо	9 351	5 115

Вид	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Вземания придобити чрез цесии от свързани лица в групата /нето/	1 926	1 926
Вземания по цесии от свързани лица в групата	1 965	1 965
Обезценка на вземания по цесии от свързани лица в групата	(39)	(39)
Вземания придобити чрез цесии от свързани лица /нето/	1 198	1 160
Вземания по цесии от свързани лица	1 100	1 150
Лихви по договори за цесия от свързани лица	110	22
Обезценка на вземания по цесии от свързани лица	(12)	(12)
Вземания придобити чрез цесии от несвързани лица /нето/	13 474	13 365
Вземания по цесии от несвързани лица	13 000	13 000
Лихви и неустойки по договори за цесия от несвързани лица	610	500
Обезценка на вземания по цесии от несвързани лица	(136)	(135)
Общо	16 598	16 451

Краткосрочните финансови инструменти представляват инвестиции на дружеството в акции на дружество, което не се търгува на борсата. Ръководството смята, че балансовата стойност на инвестицията отговаря на пазарната ѝ стойност към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет.

2.8.1. Основен капитал

Акционери	2023 г.				2022 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Местни физически лица	670	-	-	-	770	-	-	-
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	5 929 176	5 929	5 929	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	9 976 770	9 977	9 977	27,83%	9 976 770	9 977	9 977	27,83%
Общо:	35 835 868	35 836	35 836	100	35 835 868	35 836	35 836	100

2.8.2. Резерви

	Общи Резерви	Всичко
Резерви към 31.12.2021 г.	-	-
Резерви към 31.12.2022 г.	-	-
Разпределение на печалба	78	78
Резерви към 31.12.2023 г.	78	78

2.8.3. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

Печалба към 31.12.2021 г.	828
Увеличения от:	774
Печалба за годината 2022	774
Печалба към 31.12.2022 г.	1 602
Увеличения от:	290
Печалба за годината 2023	288
Други увеличения	2
Намаления от:	(78)
Покриване на загуби с резерви и печалби	(78)
Печалба към 31.12.2023 г.	1 814
Загуба към 31.12.2021 г.	(8)
Загуба към 31.12.2022 г.	(8)
Загуба към 31.12.2023 г.	(8)
Финансов резултат към 31.12.2021 г.	820
Финансов резултат към 31.12.2022 г.	1 594
Финансов резултат към 31.12.2023 г.	1 806

2.9. Текущи търговски и други задължения

Вид	2023 г.	2022 г.
Задължения към свързани предприятия в т.ч.	19	20
Задължения по доставки	19	15
Други	-	5
Задължения по доставки	103	337
Задължения по покупки на финансови инструменти	-	318
Задължения за данъци в т.ч.	26	-
Корпоративен данък	25	-
Данък общ доход	1	-
Други краткосрочни задължения в т.ч.	7	7
Задължения по начислени разходи	7	7
Общо	155	682

2.10. Текущи задължения към персонала

Вид	2023 г.	2022 г.
Задължения към персонала	7	11
Задължения към осигурителни предприятия	-	1
Общо	7	12

2.11. Текущи финансови пасиви

Текущи финансови пасиви	2023 г.	2022 г.
Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност	3 591	3 518
Общо	3 591	3 518

Вид	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Задължения по кредити от свързани лица в групата /нето/	3 580	3 518
Задължения по главници по кредити от свързани лица в групата	3 373	3 373
Задължения по лихви по кредити от свързани лица в групата	207	145
Общо	3 580	3 518

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

Задължения по финансови пасиви

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

	Получени кредити и заеми	Общо
Балансова стойност на 31.12.2022	3 518	3 518
Промени в резултат на парични потоци от финансова дейност		
Нчислени разходи за лихви и неустойки по кредити	67	78
Платени лихви	(5)	(5)
Общо други, непарични изменения	62	73
Балансова стойност на 31.12.2023	3 580	3 591

IV. Други оповестявания

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

„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 Дружеството, които да притежават контрол по смисъла на § 1, т.13 от ДР на ЗППЦК.

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Свързани лица	Вид на свързаност
Найден Грозев	ключов ръководен персонал до 09.06.2022 г.
„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
„Солар Логистик“ АД	дъщерно дружество
„Капман Солар Инвест“ ЕООД	дъщерно дружество
„ФВЕ Рогозен“ ЕООД	дъщерно дружество
„Балканенерджи“ ЕООД	предприятие от група
„Соларен парк Летница“ ЕООД	предприятие от група

Приходи от свързани лица

Свързано лице	Вид сделка	2023 г.	2022 г.
Дъщерни предприятия			
„ФВЕ Рогозен“ ЕООД	дивидент	-	590
„ФВЕ Рогозен“ ЕООД	Платен дивидент	-	(590)
„Солар Логистик“ АД	Предоставен заем	4 300	565
„Солар Логистик“ АД	Лихви по предоставен заем	188	113
„Солар Логистик“ АД	Платени лихви	(180)	-
	Обезценки съгласно МСФО 9	(86)	(137)
предоставени аванси	смяна на представителство	-	(5)
ФЕЕИ АДСИЦ	Заем, придобит чрез цесия	-	1 150
ФЕЕИ АДСИЦ	Начислена Лихва	89	22
ФЕЕИ АДСИЦ	Обезценки съгласно МСФО 9	(1)	(12)

Разходи от свързани лица

Свързано лице - доставчик	Вид сделка	2023 г.	2022 г.
Дъщерни предприятия			
„ФВЕ Рогозен“ ЕООД	Лихви по заеми и договор за цесия	67	68

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

„ФВЕ Рогозен“ ЕООД	Платени лихви по договор за цесия	(5)	-
„ФВЕ Рогозен“ ЕООД	Върнати средства по споразумение	(5)	-
Други свързани лица			
„Капман Ин“ ЕООД	Услуга	-	8
„Капман Ин“ ЕООД	Платени услуги		(1)
„Капман Консулт“ ЕООД	ДУК	-	38
„Капман Консулт“ ЕООД	Платени ДУК	-	(27)
„Нови Енергийни Източници“ АД	СД	19	11
„Нови Енергийни Източници“ АД	Платени СД	(15)	(9)
Адвокатско дружество „Киров и Братулева“	СД	158	77
Адвокатско дружество „Киров и Братулева“	Платени СД	(158)	(79)
ДДС			15
ФЕЕИ АДСИЦ	Отписана главница	(50)	-
Върнати депозити на СД		-	(12)
Начислено възнаграждение по ДУК – ФЛ	ДУК	83	81
Изплатено възнаграждение по ДУК – ФЛ	ДУК	(87)	(89)

Вземания от свързани лица

Свързано лице	Вид	31.12.2023 г.			31.12.2022 г.		
		Брутна стойност	Обезценки	Балансова стойност	Брутна стойност	Обезценки	Балансова стойност
Солар Логистик АД	Цесия	1 965	39	1 926	1 965	39	1 926
Солар Логистик АД	Заем и лихви	9 203	184	9 019	4 895	98	4 797
Солар Логистик АД	Други	13	-	13	13	-	13
ФЕЕИ АДСИЦ	Заем и лихви	1 210	12	1 198	1 172	12	1 160
Общо		12 391	235	12 156	8 045	149	7 896

Задължения към свързани лица

Свързано лице - доставчик	31.12.2023	31.12.2022
Краткосрочни задължения		
ФВЕ Рогозен ЕООД	3 580	3 523
Адвокатско дружество „Киров и Братулева“	13	13
Нови Енергийни Източници АД	6	2
	3 599	3 538

Допълнителна информация – предоставени заеми на свързани лица

Кредитополучател	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
„Солар Логистик“ АД	лева	2.50%	30.12.2023	няма
„Солар Логистик“ АД	лева	3.00%	30.11.2023	няма

Допълнителна информация – получени заеми от свързани лица

Кредитор	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
„ФВЕ Рогозен“ ЕООД	лева	2.0%	дек.23	няма

Начислените възнаграждения на ръководния ключов персонал към 31.12.2023 г. е в размер на 83 хил.лв. (към 31.12.2022 г. – 206 хил.лв.).

Изплатените възнаграждения на ръководния ключов персонал към 31.12.2023 г. е в размер на 87 хил.лв. (към 31.12.2022 г. – 205 хил.лв.).

2. Цели и политика за управление на финансовия риск

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Дружеството 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 Дружеството;
- Ликвиден риск: рискът Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството.

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.

Дружеството 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

Пазарен риск

Пазарен риск е вероятността да бъдат реализирани загуби при управление на финансови средства под въздействие на неблагоприятни изменения в цените на финансовите инструменти, пазарните лихвени проценти и валутните курсове, както и на изменения, възникващи в преобладаващите пазарни цени на търгуеми инструменти – акции, борсово търгуеми стоки, стратегически суровини, енергоносители и други. Този риск се поражда от характеристиките на макроикономическата среда и от състоянието на капиталовите пазари в страната и чужбина, действа извън Дружеството и не може да бъде диверсифициран. В условията на пандемия от вируса COVID-19, съпроводена с набираща скорост значителна по размерите си световна икономическа криза, пазарите на финансови инструменти, суровини, енергоносители и други регистрират значителни изменения. Основните методи за ограничаването на пазарния риск и неговите отделни компоненти са събирането и обработването на информация за макроикономическата среда и на тази база прогнозиране и съобразяване на дейността на Дружеството с очакваната динамика на тази среда.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Степента на кредитния риск, на който е изложено Дружеството се определя от стойността на търговските и други краткосрочни вземания и активи към датата на отчета за финансовото състояние към 31.12.2023 г. и 31.12.2022 г., и максималната кредитна експозиция на Дружеството при условие, че неговите контрагенти не изпълнят своите финансови задължения.

Дружеството 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.

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

Допълнителна информация за предоставени заеми, без свързани предприятия

Кредитополучател	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
Корпоративни кредити				
„Фулчарджър България“ АД	лева	6.50%	31.05.2024	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 31.05.2023 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

Салда по предоставени заеми, без свързани предприятия

Кредитополучател	Вземания до 1 година – 2023 г.	Вземания до 1 година – 2022г.
Корпоративни кредити	231	229
„Фулчарджър България“ АД	231	229
ТП Крайморие	13 000	13 000
Общо	13 231	13 229

Начислени приходи от лихви по заеми, без свързани лица

Свързано лице	Вземане към 31.12.2022	Начислени 2023	Получени 2023	Вземане към 31.12.2023
„Фулчарджър България“ АД	90	15	-	105
ТП Крайморие	500	-	-	500
Дениз 2001 ЕООД – неустойка	-	110	-	110
Общо	590	115	-	715

Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството 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 Дружеството може да ги 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 31.12.2023 година	Преносна (балансова) стойност	Договорени парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.	
			до 1 година	Общо
Финансови активи	44 781	45 534	45 534	45 534
Вземания по предоставени търговски заеми от трети лица	13 806	13 961	13 961	13 961
Вземания по предоставени търговски заеми от свързани лица	10 217	10 689	10 689	10 689
Други финансови активи	9 782	9 782	9 782	9 782
Други финансови активи от свързани лица	1 926	1 965	1 965	1 965
Търговски и други вземания от трети лица	8 613	8 700	8 700	8 700
Търговски и други вземания от свързани лица	13	13	13	13

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

Парични средства и парични еквиваленти	424	424	424	424
Финансови пасиви	3 709	3 778	3 778	3 778
Други финансови пасиви към свързани лица	3 580	3 647	3 647	3 647
Търговски и други задължения към трети лица	110	112	112	112
Търговски и други задължения към свързани лица	19	19	19	19
Общо нетна ликвидна стойност	41 072	41 756	41 756	41 756

Ликвиден риск – предходна година

Към 31.12.2022 година	Преносна (балансова) стойност	Договорени парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.	
			до 1 година	Общо
Финансови активи	43 376	44 318	44 318	44 318
Вземания по предоставени търговски заеми от трети лица	13 683	14 336	14 336	14 336
Вземания по предоставени търговски заеми от свързани лица	5 957	6 207	6 207	6 207
Други финансови активи	9 780	9 780	9 780	9 780
Други финансови активи от свързани лица	1 926	1 965	1 965	1 965
Търговски и други вземания от трети лица	11 328	11 328	11 328	11 328
Търговски и други вземания от свързани лица	13	13	13	13
Парични средства и парични еквиваленти	689	689	689	689
Финансови пасиви	4 200	3 617	3 617	3 617
Други финансови пасиви към свързани лица	3 518	3 585	3 585	3 585
Търговски и други задължения към трети лица	662	12	12	12
Търговски и други задължения към свързани лица	20	20	20	20
Общо нетна ликвидна стойност	39 176	40 701	40 701	40 701

Дружеството очаква, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят тези парични ангажименти. Освен това, Дружеството 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 Дружеството и би довела до затруднения в кредитирането. Промяната на лихвените равнища би довела до промяна в цената на финансовия ресурс, използван от Дружеството. 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 Дружеството, то извършва операции предимно в лева, така че дейността му няма да бъдат изложена на валутен риск.

Лихвен риск -текуща година

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

	С фиксирана лихва	С плаваща лихва	Без лихвени	Общо
Дългосрочен риск	-	-	-	-
Текущи активи	10 305	424	24 732	35 461
Текущи финансови активи	231	-	13 715	13 946
Текущи финансови активи от свързани лица	10 074	-	2 304	12 378
Текущи търговски и други вземания	-	-	8 700	8 700
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	-	-	13	13
Парични средства и парични еквиваленти	-	424	-	424
Текущи пасиви	3 373	-	340	3 713
Текущи финансови пасиви от свързани лица	3 373	-	207	3 580
Текущи търговски и други задължения	-	-	114	114
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	-	-	19	19
Краткосрочен риск	6 932	424	24 392	31 748
Общо финансови активи	10 305	424	24 732	35 461
Общо финансови пасиви	3 373	-	340	3 713
Общо излагане на лихвен риск	6 932	424	24 392	31 748

Анализ на чувствителност към изменения на лихвени %

Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2023 г.
При увеличение на лихвени нива с 0,75%	3
При намаление на лихвени нива с 0,75%	(3)

Лихвен риск -предходна година

	С фиксирана лихва	С плаваща лихва	Без лихвени	Общо
Дългосрочен риск	-	-	-	-
Текущи активи	19 056	689	24 032	43 777
Текущи финансови активи	13 231	-	10 370	23 601
Текущи финансови активи от свързани лица	5 825	-	242	6 067
Текущи търговски и други вземания	-	-	11 442	11 442
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	-	-	1 978	1 978
Парични средства и парични еквиваленти	-	689	-	689
Текущи пасиви	3 373	-	827	4 200
Текущи финансови пасиви от свързани лица	3 373	-	145	3 518
Текущи търговски и други задължения	-	-	662	662
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	-	-	20	20
Краткосрочен риск	15 683	689	23 205	39 577
Общо финансови активи	19 056	689	24 032	43 777
Общо финансови пасиви	3 373	-	827	4 200
Общо излагане на лихвен риск	15 683	689	23 205	39 577

Анализ на чувствителност към изменения на лихвени %

Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2022 г.
При увеличение на лихвени нива с 0,75%	5
При намаление на лихвени нива с 0,75%	(5)

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,

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

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 декември 2023 г. и 2022 г.

Анализите на чувствителността са изготвени при предположението, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксираните 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 декември 2023 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;
- ✓ 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 декември 2023 г. и 2022 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 декември 2023 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 Дружеството 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, Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството 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 декември 2023 г. и 2022 г.).

31 декември 2023, баланси позиции в	Категория финансови активи и пасиви	Справедлива стойност
--	-------------------------------------	-------------------------

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

хил.лева	ФА, капиталови инструменти, отчитани по СС през печалбата или загубата	ФА, дългови инструмент и, отчитани по амортизира на стойност	ФП, отчитан и по СС през печалба та или загубата	ФП, отчитан и по амортиз ирана стойност	Общо	Ниво 3	Ниво 1
Финансови активи	24 437	10 549	-	-	34 986	24 013	424
Търговски и други вземания, нетно	8 613	-	-	-	8 613	8 613	-
Финансови активи, нетно	15 400	10 549	-	-	25 949	15 400	-
Парични средства	424	-	-	-	424	-	424
Финансови пасиви	-	3 580	129	-	3 709	129	-
Търговски и други задължения	-	-	129	-	129	129	-
Финансови пасиви	-	3 580	-	-	3 580	-	-
Финансови активи/(пасиви), нетно	24 437	10 549	-	-	34 986	24 013	424

31 декември 2022, балансови позиции в хил.лева	Категория финансови активи и пасиви					Справедлива стойност	
	ФА, капиталови инструменти, отчитани по СС през печалбата или загубата	ФА, дългови инструмент и, отчитани по амортизира на стойност	ФП, отчитан и по СС през печалба та или загубата	ФП, отчитан и по амортиз ирана стойност	Общо	Ниво 3	Ниво 1
Финансови активи	23 736	19 640	-	-	43 376	13 267	689
Търговски и други вземания, нетно	11 341	-	-	-	11 341	11 341	-
Финансови активи, нетно	11 706	19 640	-	-	31 346	1 926	-
Парични средства	689	-	-	-	689	-	689
Финансови пасиви	-	3 518	682	-	4 200	76	-
Търговски и други задължения	-	-	682	-	682	76	-
Финансови пасиви	-	3 518	-	-	3 518	-	-
Финансови активи/(пасиви), нетно	23 736	16 122	(682)	-	39 176	13 191	689

3. Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството 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. Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Дружеството 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	2023 г.	2022 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	3 580	3 503
Търговски кредити и заеми към свързани лица и стокови кредити	3 580	3 503

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(424)	(350)
Нетен дългов капитал	3 156	3 153
Общо собствен капитал	46 720	14 156
Общо капитал	49 876	17 309
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	0.06	0.18

4. Условни активи и пасиви

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

Дружеството има условни активи в размер на 18 194 хил.лв., представляващи номинал по цедирани вземания.

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 Дружеството. Ръководството ще продължи да следи развитието на конфликтите и ще се стреми да предприема навременни действия за смекчаване на потенциалните негативни ефекти.

Дружеството 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 Дружеството. Освен промяна на бизнес модела и приемане на нова стратегия за функциониране в променяща се среда, Дружеството предприема намаляване на разходите си и политика на по-бърза и ефективна адаптация към променящата се среда.

Ръководството на Дружеството 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 Дружеството

6. Действащо дружество – финансово състояние

Въз основа на това финансовия отчет на Дружеството е изготвен на базата на принципа-предположение за действащо предприятие.

Показатели				
Показатели	2023 г.	2022 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Имоти, Машини, Съоръжения и Оборудване	24	22	2	9%
Нетекучи активи	5 647	7 259	(1 612)	-22%
Текущи активи в т.ч.	44 791	43 383	1 408	3%
Текущи вземания	8 636	11 348	(2 712)	-24%
Текущи финансови активи	35 731	31 346	4 385	14%
Парични средства	424	689	(265)	-38%
Обща сума на активите	50 462	50 642	(180)	0%
Собствен капитал	46 720	46 430	290	1%
Финансов резултат	288	774	(486)	-63%
Текущи пасиви	3 742	4 212	(470)	-11%
Обща сума на пасивите	3 742	4 212	(470)	-11%
Приходи общо	812	1 663	(851)	-51%
Приходи от продажби	2	2	-	0%

КМ Грийн Енерджи Фонд АД
Годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023 г.

Разходи общо	491	879	(388)	-44%
Коефициенти				
Коефициенти	2023 г.	2022 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:				
На собствения капитал	0.01	0.02	(0.01)	-63%
На активите	0.01	0.02	(0.01)	-63%
На пасивите	0.08	0.18	(0.11)	-58%
На приходите от продажби	144.00	387.00	(243.00)	-63%
Ефективност:				
На разходите	1.65	1.89	(0.24)	-13%
На приходите	0.60	0.53	0.08	14%
Ликвидност:				
Обща ликвидност	11.97	10.30	1.67	16%
Бърза ликвидност	11.97	10.30	1.67	16%
Незабавна ликвидност	9.66	7.61	2.06	27%
Абсолютна ликвидност	0.11	0.16	(0.05)	-31%
Финансова автономност:				
Финансова автономност	12.49	11.02	1.46	13%
Задлъжнялост	0.08	0.09	(0.01)	-12%