

АСМ-БГ Инвестиции АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ**

31 декември 2023 година

Обща информация.....	ii
Доклад за дейността	iii
Доклад на независимия одитор до акционерите.....	1
Отчет за всеобхватния доход	5
Отчет за финансовото състояние.....	6
Отчет за промените в собствения капитал	7
Отчет за паричните потоци	8
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация	9
2. Счетоводни политики	10
2.1 База за изготвяне	10
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики	11
2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания.....	20
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	22
4. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството	25
5. Приходи	30
5.1 Приходи от продажба на електроенергия	30
5.2 Други приходи	30
6. Анализ на разходите.....	30
6.1 Разходи за материали.....	30
6.2 Разходи за външни услуги.....	30
6.3 Разходи за възнаграждения.....	31
6.4 Други разходи	31
7. Анализ на финансовите приходи и разходи.....	31
7.1 Финансови разходи.....	31
7.2 Финансови приходи.....	31
8. Оповестяване на свързани лица	32
9. Данък върху доходите	34
10. Имоти, машини и съоръжения	35
11. Предлатени такси.....	36
12. Търговски и други вземания.....	36
13. Парични средства и краткосрочни депозити.....	36
14. Основен капитал, вноски в капитала и резерви	37
15. Лихвоносни заеми и привлечени средства.....	38
16. Търговски и други задължения.....	39
17. Равняване на движенията на задължения, произтичащи от финансови дейности, към паричните потоци	40
18. Цели и политика за управление на финансовия риск	41
19. Оценяване на справедлива стойност	43
20. Справедлива стойност на финансовите инструменти	44
21. Деривативен финансов инструмент.....	45
22. Активи с право на ползване	46
23. Пасиви по лизинг	46
24. Събития след датата на баланса	47

Директори

Кангън Лий
Джин Чол Парк
Джоонкю Хан
Бьонг Су Мин

Адрес

София, ж.к. Изток, ул. „Лъчезар Станчев” № 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда “А”, ет. 10

Правни консултанти

CMS Камерън Маккена

Обслужващи банки

УниКредит Булбанк АД
Банка ДСК АД

Одитор

Одит Финанс 2000 ЕООД
ж.к. Борово бл. 235, вх.А, ет.4, ап.16
София

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

АСМ-БГ Инвестиции АД „Дружеството“ е акционерно дружество с издадени акции в размер на 7 153 216 лв. Номиналната стойност на една акция е 28 лв.

Основната дейност на Дружеството е изграждането и управлението на фотоволтаичен парк с пикова мощност от 21 MWp (ФВЕЦ „Самоводене“), с прогнозни капиталови разходи в размер на 133 500 000 лв.. След въвеждането в експлоатация на ФВЕЦ „Самоводене“, Дружеството е собственик и оператор на съоръжението.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Бъдещо развитие и резултати от дейността

Изграждането на ФВЕЦ „Самоводене“ започва през 2010 г. и приключва на 12 декември 2011 г., когато ФВЕЦ „Самоводене“ започва да произвежда електроенергия съгласно условията на сключения договор за продажба на електроенергия с Национална Електрическа Компания ЕАД („НЕК“).

Към 31.12.2023 г. отчетеният финансов резултат е печалба в размер на 1 883 хил. лв. (2022 г. 8 976 хил.лв.)

Дивиденди и разпределение на печалбата

Дружеството има разпределени дивиденди през 2023 г. в размер на бруто 1 956 хил. лв.

Структура на основния капитал

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност
СДН Къмпъни Лтд., Корея	50%	127 736	28 лв.
Корея Саут-Ийст Пауър Ко Лтд., Корея	50%	127 736	28 лв.

Резултати за текущия период

Дейността на Дружеството през 2023 година беше успешна и се разви според предвижданията на ръководството.

Финансови Показатели

Дружеството реализира приходи през 2023 г. в размер на 15 146 хил. лв. (2022г. 23 876 хил.лв.), в резултат на извършени продажби на електроенергия и други.

Разходите за дейността за 2023 г. са в размер на 10 270 хил. лв. (2022г. 11 219 хил.лв.) и включват основно разходи за амортизации и външни услуги.

Финансовите разходи за 2023 г. са общо в размер на 3 942 хил. лв. (2022г. 2 865 хил.лв.) и представляват основно лихви по заеми от банка и загуба от операции с финансов инструмент.

Финансовите приходи за 2023 г. са общо в размер на 1 194 хил. лв. (2022г. 202 хил.лв.) и представляват основно лихви по спечелено дело от операции с финансов инструмент.

Дружеството умело използва привлечените средства, не понася санкции за неизпълнение по договорени срокове и не нарушава навременното плащане на дължимите заеми, данъци, лихви и други вноски дължими към бюджета.

В своята дейност Дружеството не е нарушило изискванията за опазване на околната среда, и съответно, не е понесло никакви санкции в това отношение.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в Република България, към 31 декември 2023 г., АСМ-БГ Инвестиции АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2023 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Куан Чин Чон
2. Джин Чол Парк
3. Джоонкю Хан
4. Бьонг Су Мин

Изпълнителен Директор на Дружеството е Куан Чин Чон.

Съгласно Решение на общото събрание на акционерите от 11.01.2024г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Кангън Лий
2. Джин Чол Парк
3. Джоонкю Хан
4. Бьонг Су Мин

Изпълнителен Директор на Дружеството е Кангън Лий.

ПЕРСПЕКТИВИ ЗА 2024

След успешния старт на търговската дейност през 2011 г., Дружеството очаква да продължи да управлява ФвЕЦ „Самоводене” в съответствие със своите задължения по сключените споразумения.

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, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на 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 на действащото 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.

НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През отчетния период не е извършвана научноизследователска и развойна дейност.

РИСКОВИ ФАКТОРИ

По отношение на рисковите фактори, които влияят на финансовата стабилност и устойчивото развитие на предприятието, детайлна презентация на видовете рискове и тяхното въздействие е представена в

АСМ-БГ Инвестиции АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

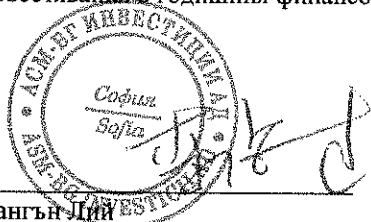
За годината, приключваща на 31.12.2023 г.

Приложение 18 Цели и политика за управление на финансовия риск, към приложения финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща към 31.12.2023 г.

СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Съгласно Решение на общото събрание на акционерите от 11.01.2024г., изпълнителен директор на Дружеството е Кангън Лий.

Не са настъпили други събития след 31 декември 2023 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в годишния финансов отчет на Дружеството.



Кангън Лий
Изпълнителен директор
АСМ-БГ Инвестиции АД
гр. София, България
29 януари 2024 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО

АКЦИОНЕРИТЕ

НА АСМ – БГ ИНВЕСТИЦИИ АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на АСМ – БГ ИНВЕСТИЦИИ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществения счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2023 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО

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

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

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

продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството

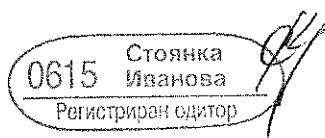
В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

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

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

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Стоянка Иванова
ДЕС/Регистриран одитор



България, София, кв. Борово 235, вх. А, ет. 4, ап. 16

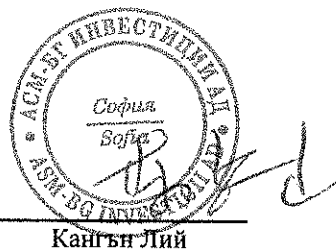
30 януари 2024 г.

АСМ- БГ Инвестиции АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

	Бележки	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Приходи от продажба на електроенергия	5.1	15 138	23 134
Други приходи	5.2	8	742
Разходи за материали	6.1	(147)	(307)
Разходи за външни услуги	6.2	(2 132)	(2 446)
Разходи за амортизация	10	(6 725)	(6 725)
Разходи за възнаграждения	6.3	(341)	(424)
Други разходи	6.4	(925)	(1 317)
Оперативна печалба		4 876	12 657
Финансови разходи	7.1	(3 942)	(2 865)
Финансови приходи	7.2	1 194	202
Печалба преди данъци		2 128	9 994
Разход за данък върху доходите	9	(245)	(1 018)
Печалба за годината		1 883	8 976
Друг всеобхватен доход			
Загуба/Печалба от преоценка на хеджиращ инструмент воден по справедлива стойност		(1 649)	4 148
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(1 649)	4 148
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		234	13 124

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 29 януари 2024 г.
 Пояснителните бележки от страница 9 до страница 47 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен
директор:

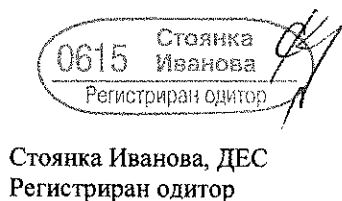

 Кангън Лий

Съставител:

Константин Стойчев, CFA

Заверил съгласно одиторски доклад:
 Одит Финанс 2000 ЕООД:

30.01.2024


 Стоянка Иванова, ДЕС
 Регистриран одитор

АСМ- БГ Инвестиции АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
Към 31 декември 2023 г.

	Бележки	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини и съоръжение	10	73 897	80 565
Право на ползване	22	110	167
Предплатени такси	11	599	649
Деривативен финансов инструмент	21	1 416	3 248
		76 022	84 629
Краткотрайни активи			
Търговски и други вземания	12	353	322
Предоставени заеми на свързани лица	8	7 601	7 601
Предплатени такси	11	103	100
Парични средства и краткосрочни депозити	13	10 294	13 012
		18 351	21 035
ОБЩО АКТИВИ		94 373	105 664
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И АКТИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	14.1	7 153	7 153
Фонд "Резервен"	14.2	715	715
Преоценъчен резерв	14.3	1 362	3 011
Други резерви	14.4	18 552	18 552
Натрупана печалба		12 632	12 705
Общо собствен капитал		40 414	42 136
Дългосрочни пасиви			
Лихвоносни заеми и привлечени средства	15	40 620	50 134
Пасиви по лизинг	23	54	111
Отсрочен данъчен пасив	9	2 979	3 279
Деривативен финансов инструмент	21	-	-
		43 653	53 524
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения	16	351	381
Лихвоносни заеми и привлечени средства	15	9 737	9 467
Заеми от свързани лица	8	100	100
Пасиви по лизинг	23	57	56
Задължения за данък върху дохода		61	-
		10 306	10 004
Общо пасиви		53 959	63 528
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		94 373	105 664

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 29 януари 2024 г.
Пояснителните бележки от страница 9 до страница 47 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен
директор:

Кангън Лий

Съставител:

Константин Стойчев, CFA

Заверил съгласно одиторски доклад:

Одит Финанс 2000 ЕООД:

30.01.2024

Стоянка Иванова, ДЕС
Регистриран одитор

0615 Стоянка
Иванова
Регистриран одитор

АСМ- БГ Инвестиции АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

	Основен капитал (Бел. 14.1)	Фонд "Резервен" (Бел. 14.2)	Преоценъчен резерв (Бел. 14.3)	Други резерви (Бел. 14.4)	Натрупана печалба	Общо
	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв
Баланс към 1 януари 2022г.	25 547	2 555	(1 137)	18 552	8 930	54 447
Печалба за годината	-	-	-	-	8 976	8 976
Намаление на капитала	(18 394)	-	-	-	-	(18 394)
Разпределение на печалбата за дивиденди	-	-	-	-	(7 041)	(7 041)
Друг всеобхватен доход	-	(1 840)	4 148	-	1 840	4 148
Общо всеобхватен доход	(18 394)	(1 840)	4 148	-	3 775	(12 311)
Баланс към 31 декември 2022 г.	7 153	715	3 011	18 552	12 705	42 136
Баланс към 1 януари 2023г.	7 153	715	3 011	18 552	12 705	42 136
Печалба за годината	-	-	-	-	1 883	1 883
Разпределение на печалбата за дивиденди	-	-	-	-	(1 956)	(1 956)
Друг всеобхватен доход	-	-	(1 649)	-	-	(1 649)
Общо всеобхватен доход	-	-	(1 649)	-	(73)	(1 722)
Баланс към 31 декември 2023 г.	7 153	715	1 362	18 552	12 632	40 414

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 29 януари 2024 г.
 Пояснителните бележки от страница 9 до страница 47 са неразделна част от финансовият отчет.

Изпълнителен директор:


 Калъв Лий

Съставител:

Константин Стойчев, CFA

Заверил съгласно одиторски доклад:
 Одит Финанс 2000 ЕООД:

30.01.2024

0615 Стоянка Иванова
 Регистриран одитор
 Стоянка Иванова, ДЕС
 Регистриран одитор

АСМ- БГ Инвестиции АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

	Бележки	2023 хил. лв	2022 хил. лв
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		16 216	25 213
Плащания на доставчици		(2 538)	(2 420)
Плащания свързани с възнаграждения		(364)	(436)
Платени/възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)		(698)	(2 117)
Платени корпоративни данъци върху печалбата		(298)	(1 281)
Платени банкови такси и лихви върху краткосрочни заеми за оборотни средства		(4)	(16)
Курсови разлики		(8)	(9)
Други постъпления/плащания от основна дейност		(1 020)	(613)
Нетни парични потоци от основна дейност		11 286	18 321
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	10	-	-
Получени суми по предоставени заеми на свързани лица		-	2 200
Предоставени заеми на свързани лица		-	-
Нетни парични потоци използвани в инвестиционната дейност		-	2 200
Финансова дейност			
Платени банкови такси и застраховки за финансиране	15	(44)	(229)
Платени лихви по получени заеми Уникредит		(3 669)	(1 840)
Платени лихви по лихвен суап		-	(531)
Получени лихви по лихвен суап		1 194	-
Получени банкови заеми Уникредит		-	18 483
Погасени банкови заеми Уникредит		(9 457)	(8 982)
Изплатени дивиденди		(1 858)	(6 689)
Платен данък върху дивидента		(98)	(352)
Плащания свързани с намаляване на капитала		-	(18 394)
Платени пасиви по лизинг		(68)	(66)
Платени лихви върху пасиви по лизинг		(4)	(1)
Нетни парични потоци използвани във финансовата дейност		(14 004)	(18 601)
Нетно увеличение / (намаление) на пари и парични еквиваленти		(2 718)	1 920
Пари и парични еквиваленти към 1 януари		13 012	11 092
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	13	10 294	13 012

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 29 януари 2024 г. Пояснителните бележки от страница 9 до страница 47 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен
директор:

Кангън Лий

Съставител:

Константин Стойчев, CFA

Заверил съгласно одиторски доклад:
Одит Финанс 2000 ЕООД:

0615 Стоянка
Иванова
Регистриран одитор

Стоянка Иванова, ДЕС
Регистриран одитор

30.01.2024

АСМ-БГ Инвестиции АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

1. Корпоративна информация

АСМ-БГ Инвестиции АД е акционерно дружество, учредено и вписано в Търговски регистър, със седалище гр. София, област София-град, България. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Основната дейност на Дружеството е проектирането, изграждането и оперирането на 21 MWp фотоволтаична електрическа централа „Самоводене“ (ФВЕЦ „Самоводене“) с прогнозна обща стойност на инвестицията в размер на 133 500 000 лв. ФВЕЦ „Самоводене“ се намира в близост до с. Самоводене, община Велико Търново.

Електрическата централа продава електроенергия на Националната Електрическа Компания (НЕК), държавно предприятие, съгласно условията на договора за изкупуване на електроенергия със срок на действие 20 години и капацитет 21 MWp, подписан на 28 ноември 2011 година

Сключения договор с НЕК се прекратява автоматично считано от 31.12.2018 г. с влизане в сила на договор за компенсиране с премии на основание параграф 68, ал. 8 от Закона за изменение и допълнение на Закона за енергетиката. На 31.10.2018 г. Дружеството подписва договор за компенсиране с премии с Фонд „Сигурност на Електроенергийната система“ влизащ в сила от 01.01.2019 г. Съгласно договора Дружеството получава парична сума (премия) равна на произведението от количеството произведена електрическа енергия и определената от КЕВР премия за 1 Мвтч електрическа енергия от възобновяеми източници по смисъла на параграф 68, ал. 2 от ЗИД на ЗЕ. Размерът на премия за Мвтч електрическа енергия се определя от КЕВР ежегодно като разлика между определената до влизането в сила на ЗИД на ЗЕ преференциална цена на обекта и определената за този период прогнозна пазарна цена за електрическа енергия, произведена от възобновяеми източници. ФСЕС компенсира с Премия Дружеството до размера на Премията, дължима за Нетно специфично производство.

На 21.09.2018 г. Дружеството сключва с координатора си на балансираща група „Компания за енергетика и развитие“ договор за покупко-продажба на електрическа енергия на фиксирана цена по чл. 100 ал. 6 от ЗЕ по почасов график съгласно изискванията на ЗЕ и ПТЕЕ. Договорът е със срок на действие до 30.06.2021 г.

На 18.05.2021 г. Дружеството сключва с координатора си на балансираща група „Енерго- Про Енергийни услуги“ ЕООД договор за покупко-продажба на електрическа енергия на фиксирана цена по чл. 100 ал. 6 от ЗЕ по почасов график съгласно изискванията на ЗЕ и ПТЕЕ. Договорът е със срок на действие до 30.06.2022 г.

На 03.06.2022 г. Дружеството сключва с координатора си на балансираща група „Синергон Енерджи“ ООД договор за покупко-продажба на електрическа енергия на фиксирана цена по чл. 100 ал. 6 от ЗЕ по почасов график съгласно изискванията на ЗЕ и ПТЕЕ. Договорът е със срок на действие до 30.06.2023 г.

На 05.06.2023 г. Дружеството сключва с координатора си на балансираща група „Енерго- Про Енергийни услуги“ ЕАД договор за покупко-продажба на електрическа енергия на фиксирана цена по чл. 100 ал. 6 от ЗЕ по почасов график съгласно изискванията на ЗЕ и ПТЕЕ. Договорът е със срок на действие до 30.06.2024 г.

Договорът за финансиране е сключен на 9 март 2011 г. за предоставяне на синдикиран банков заем на обща стойност 55 милиона евро за изграждането и експлоатирането на Електрическата централа. Остатъкът от средствата за изграждането на Електрическата централа са осигурени чрез вноски в капитала.

На 30 май 2017 г. Дружеството сключва договор за кредит (заем А) на стойност 36,50 млн евро с Уникредит Булбанк АД („Уникредит“) за рефинансиране на съществуващия заем от Корейска банка за развитие при добри търговски условия.

На 21 ноември 2017 г. Експресбанк АД („Експресбанк“) придоби от Уникредит 14,75 млн евро (40,4%) от вземанията по Договора за заем. След Синдикирането Експресбанк придоби правото на Първоначален кредитор и Хеджираща страна по смисъла на Договора за заем заедно с Уникредит.

На 30 май 2017 г. Дружеството сключва десет годишен договор за лихвен суап с падеж 30 юни 2027 г. Номиналната сума на суапа е 36,50 млн евро. Според Потвърждение за извършена сделка от дата 7 юли 2017 г. Дружеството плаща фиксиран лихвен процент равен на 0,886% и получава плаващ лихвен процент равен на 3M EURIBOR. Към 31 декември 2023 г. Дружеството е представило в баланса деривативен финансов актив по справедлива стойност на лихвен суап равна на 1 416 хил. лв.

АСМ-БГ Инвестиции АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

Съгласно Договор за новация и Договор за лихвен суап със Експресбанк от 21 ноември 2017 Уникредит прехвърля на Експресбанк всички права, задължения и отговорности съгласно амортизационен план с амортизируем номинал от 14,75 млн. Евро. (40,4%).

На 29 януари 2020 г. е сключено допълнително споразумение за изменение на Договора за кредит- нов кредит Ц с общ размер на главницата до 6,30 млн. Евро (3,754 млн от Уникредит , 2,546 мил. евро от Експресбанк, влята в ДСК). Целта на кредита е за оборотни средства, включително за разпределяне на дивидент, предоставяне на вътрешногрупов кредит или други. Годишна лихва в размер на основен лихвен процент (3М EURIBOR) плюс надбавка в размер на 3.10% годишно за заем А и заем Ц.

Плаващия компонент на лихвата 3М EURIBOR по заем Ц е хеджирана на 100% за целия срок на договора посредством договори за лихвен супа на нива:

Уникредит - + 0,00%

ДСК - -0,030%

На 25 май 2022 г. е сключено допълнително споразумение за изменение на Договора за кредит- нов кредит Д с общ размер на главницата до 9,450 млн. Евро (5,631 млн от Уникредит , 3,819 мил. евро от ДСК) . Целта на кредита е за оборотни средства, включително за разпределяне на дивидент, предоставяне на вътрешногрупов кредит или други. Годишна лихва в размер на основен лихвен процент (3М EURIBOR) плюс надбавка в размер на 2.90% годишно за заем Д.

Плаващия компонент на лихвата 3М EURIBOR по заем Д е хеджирана на 100% за целия срок на договора посредством договори за лихвен супа на нива:

Уникредит - + 2,16%

ДСК - +2,00%

Съгласно Договор за кредит от 30 май 2017г. Дружеството е длъжно да поддържа минимални наличности по резервна сметка за обслужване на дълга и резервна сметка за поддържане и експлоатиране.

На 5 май 2023г. се сключва допълнително споразумение към Договора за кредит от 30 май 2017г. за увеличаване на сумата по резервната сметка за обслужване на дълга в размер на 1 283 хил.лв. Към 31.12.2023г. минималната наличност по резервна сметка за обслужване на дълга е 7 021 хил.лв. и по резервна сметка за поддържане и експлоатиране 978 хил.лв.

В случай, че коефициента за покритие на дълга е равен на или по-голям от 1,20 към 31.12.2023, съгласно сключеното Допълнително споразумение към Договора за кредит, Дружеството има право да изисква освобождаване на сумата от 1 283 хил.лв.

На 19 април 2011 г. Дружеството сключва договор за услуги по проект, по силата на който дружество ИЮ Съндей АД, предоставя управленски услуги по отношение на работата, поддръжката и управлението на Електрическата централа. От юли 2017 г. изпълнението на тези услуги се поема от дружеството СДН Къмпъни АД – клон България.

Проектирането, изграждането, изпитанията и въвеждането в употреба на Електрическата централа е договорено съгласно условията на договора за проектиране, доставка и строителство (ПДС Договор), сключен с ИЮ Съндей АД, който е подписан на 19 април 2011 г. Строителството и тестването на Електрическата централа приключват, и тя достига пълна търговска дейност на 12 декември 2011 г.

Към 31 декември 2023 г., акционерите на Дружеството са:

- СДН Къмпъни Лтд. – 50%
- Корея Ийст-Саут Пауър Ко Лтд. - 50%

2. Счетоводни политики

Основните счетоводни политики, приложени при изготвяне на този финансов отчет, са представени по-долу. Счетоводните политики са прилагани последователно в представените отчетни години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена, с изключение на административни сгради, които са оценени по справедлива стойност.

АСМ-БГ Инвестиции АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на АСМ-БГ Инвестиции АД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приложими за дружества, които се отчитат по МСФО, приети в Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в параграф 1, т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква прилагането на конкретни приблизителни счетоводни оценки. От ръководството на Дружеството се изисква да направи собствени преценки и предположения при прилагането на счетоводните политики. Позициите във финансовите отчети, чието представяне изисква по-висока степен на субективна преценка, както и тези позиции, за които приблизителните оценки имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Бележка 3.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута в края на всеки месец по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в печалбата и загубата. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

б) Признаване на приходи

Признаването на приходите от дружеството се извършва според концепцията за прехвърлянето на контрола върху стоките или услугите на клиента.

Контролът се дефинира като:

- (а) способността да се ръководи използването на актива и
- (б) да се получат по същество всички останали ползи от него.

Контролът включва и способността за предотвратяване на това други предприятия да ръководят използването на актива и получаването на ползи от него. Признаването на приходите отразява прехвърлянето на обещаните на клиентите стоки или услуги на стойност, която отразява възнаграждението (престацията), на което предприятието очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което предприятието очаква да има право, в замяна на прехвърлянето на обещаните стоки/услуги на клиент (с изключение на суми, събрани от името на трети страни).

Продажба на електричество

Приходите от продажба на електричество се признават през периода, в който е извършена продажбата, на месечна база, след измерването на електрическата енергия доставена на клиента.

в) Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

АСМ-БГ Инвестиции АД ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал (а не в печалбата и загубата), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби, освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целият или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила в значителна степен, към отчетната дата.

Отсрочените данъци се отнасят директно в собствения капитал или в другия всеобхватен доход, а не в печалбата и загубата, когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал или в другия всеобхватен доход.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада 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 и също данъчнозадължено предприятие.

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 уместно; 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.

г) Финансови инструменти

(i) Класификация

От 1 януари 2018 г. Дружеството класифицира финансовите си активи в следните категории на отчитане:

- такива, които в следствие трябва да бъдат отчитани по справедлива стойност (в Друг всеобхватен доход или Печалбата или загубата), и
- такива, които се оценяват по Амортизирана стойност.

Класификацията зависи от бизнес модела на предприятието за управление на финансовите активи и условията за паричните потоци според договорите.

За активите, оценявани по справедлива стойност, печалбите и загубите се отчитат в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход. За инвестиции в капиталови инструменти, които не се държат за търгуване, ще зависи от това дали Дружеството е направило необратим избор при първоначалното признаване и отчита

инвестицията в Собствения капитал по справедлива стойност през друг всеобхватен доход .

Дружеството прекласифицира дълговите инвестиции, само когато се промени бизнес моделът им за управление на тези активи.

(ii) Признаване и отписване

Редовните покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на сделката - датата, на която Дружеството се ангажира да закупи или продаде актива. Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на парични потоци от финансовите активи са изтекли или са прехвърлени и Дружеството е прехвърлило всички рискове и ползи от собствеността.

(iii) Измерване/Оценяване

При първоначалното признаване Дружеството оценява финансовия актив по неговата справедлива стойност, намалена с разходите пряко свързани с транзакцията за придобиването на финансовия актив, с изключение на случаите на финансовите активи, които се отчита по справедлива стойност в Печалбата или загубата. Разходите свързани с транзакциите на финансови активи, отчитани в печалба или загуба, се отчитат в отчета за Печалбата или загубата.

Финансовите активи с внедрени деривативи се разглеждат в тяхната цялост, като се определя дали техните парични потоци включват единствено плащане на главница и лихви.

Дългови инструменти

Последващото оценяване на дълговите инструменти зависи от бизнес модела на Дружеството за управление на активи и характеристиките на паричните потоци от тези активи. Съществуват три категории за отчитане, в които Дружеството класифицира своите дългови инструменти:

- **Амортизирана стойност:** Активите, които се държат за събиране на договорни парични потоци, когато тези парични потоци представляват единствено плащания на главницата и лихви, се оценяват по амортизирана стойност. Приходите от лихви от тези финансови активи се включват във финансовите приходи като се прилага метода на ефективния лихвен процент. Всяка печалба или загуба, възникваща при отписване, се признава директно в печалбата или загубата и се представя в други печалби/(загуби) заедно с печалбите и загубите от валутните курсови разлики. Загубите от обезценка се представят като отделна позиция в отчета за печалбата или загубата.
- **Справедлива стойност в Друг всеобхватен доход (ССДВД):** Активите, които се държат за събиране на договорни парични потоци и за продажба на финансовите активи, където паричните потоци на активите представляват единствено плащания на главница и лихви, се оценяват по справедлива стойност в Друг всеобхватен доход. Движенията в балансовата стойност се отчитат в Друг всеобхватен доход, с изключение на признаването на печалби или загуби от обезценка, приходи от лихви и валутни печалби и загуби, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансовият актив се отписва, натрупаната печалба или загуба, призната преди това в друг всеобхватен доход се прекласифицира от собствения капитал в печалбата или загубата и се признава в други печалби/(загуби). Приходите от лихви от тези финансови активи се включват в финансовия доход чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от курсови разлики се представят в други печалби/(загуби), а разходите за обезценка се представят като отделна позиция в отчета за доходите.
- **Справедлива стойност през печалба или загуба (ССПЗ):** Активи, които не отговарят на критериите за амортизирана стойност или ССДВД, се оценяват по ССПЗ. Печалбата или загубата от дълговата инвестиция, която впоследствие се оценява по ССПЗ, се признава в печалбата или загубата и се представя нетно в други печалби/(загуби) през периода, в който възниква.

(iv) Обезценка

От 1 януари 2018 г. Дружеството оценява кредитните загуби на база бъдещи очаквания, свързани с нейните дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност и ССДВД. Прилаганата методология за обезценка зависи от това дали е налице значително увеличение на кредитния риск.

За търговските вземания Дружеството прилага опростения подход, разрешен от МСФО 9, който изисква да се признаят очаквани загуби за целия живот още от първоначалното признаване на вземанията.

(v) Счетоводни политики, прилагани до 31 декември 2017 г.

Дружеството приложи ретроспективно МСФО 9, но избра да не преизчислява сравнителната информация. В резултат предоставената сравнителна информация продължава да се отчита в съответствие с предишната счетоводна политика на Дружеството.

Класификация

До 31 декември 2017 г. Дружеството класифицира финансовите си активи в следните категории:

- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата,
- заеми и вземания,

Класификацията зависи от целта, за която са придобити инвестициите. Ръководството е определило класификацията на своите инвестиции при първоначално признаване, а в случай на активи, класифицирани като държани до падеж, преоценява това обозначение в края на всеки отчетен период.

Прекласифициране

Финансовите активи, различни от кредити и вземания, могат да бъдат прекласифицирани извън категорията за търгуване само в редки случаи, произтичащи от едно събитие, което е необичайно и е малко вероятно да се повтори в близко бъдеще. Освен това, Дружеството може да избере да прекласифицира финансови активи, които биха отговаряли на определението за кредити и вземания от категориите държани за търгуване или на разположение за продажба, ако Дружеството има намерение и възможност да задържи тези финансови активи в обозримо бъдеще или до падежа на данните за прекласифициране.

Прекласификациите са направени по справедлива стойност към датата на прекласифициране. Справедливата стойност се превръща в нова цена или амортизирана стойност, както е приложимо, и впоследствие не са направени обръщания на печалбите или загубите от справедлива стойност, отчетени преди датата на прекласифициране. Ефективните лихвени проценти за финансови активи, прекласифицирани по категории кредити и вземания и държани до падеж, се определят на датата на прекласификация. По-нататъшното увеличение на приблизителните оценки на паричните потоци променя перспективно ефективните лихвени проценти.

Последващо измерване

Оценката при първоначално признаване не се промени при приемането на МСФО 9, виж описанието по-горе. След първоначалното признаване заемите и вземанията, държани до падеж, се отчитат по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент. В случай, че преценката на ръководството е, че ефектът от отчитането по амортизируема стойност не би бил съществен за финансовия отчет на Дружеството, заемите се оценяват по номинална стойност.

Печалбите или загубите, възникващи от промените в справедливата стойност, са признати, както следва:

- за финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата - в печалбата или загубата в други печалби / (загуби)

Подробности за определянето на справедливата стойност на финансовите инструменти са представени в Приложения 19, 20 и 21.

Обезценка

Дружеството оценява в края на всеки отчетен период дали има обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи са били обезценени. Финансов актив или група от финансови активи са обезценени и загуби от обезценка са възникнали само ако има обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното признаване на актива и тези събития са имали въздействие върху очакваните бъдещи парични потоци на финансовия актив или група от финансови активи, които биха могли да бъдат оценени надеждно.

(д) Деривативни и хеджиращи дейности

Дериватите първоначално се признават по справедлива стойност към датата на сключване на договора за деривати и впоследствие се преоценяват до тяхната справедлива стойност в края на всеки отчетен период. Отчитането на последващите промени в справедливата стойност зависи от това дали дериватът е определен като хеджиращ инструмент и ако е така, естеството на хеджираната позиция. Дружеството определя следните деривативи:

- хеджиране на справедливата стойност на признати активи или пасиви или поет ангажимент (хеджиране на справедлива стойност);
- хеджиране на конкретен риск, свързан с паричните потоци на признати активи и пасиви и много вероятни прогнозни трансакции (хеджиране на парични потоци); или
- хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност (хеджиране на нетни инвестиции).

В началото на хеджиращата връзка Дружеството документира икономическата връзка между хеджиращите инструменти и хеджираните позиции, включително дали се очаква промени в паричните потоци на хеджиращите инструменти да компенсират промените в паричните потоци на хеджираните позиции. Дружеството документира целта и стратегията си за управление на риска за извършване на хеджиращи трансакции.

Справедливите стойности на деривативните финансови инструменти, определени в хеджиращи взаимоотношения, са оповестени в бележка 21. Цялата справедлива стойност на хеджиращ дериватив се класифицира като нетекущ актив или пасив, когато оставащият матуритет на хеджираната позиция е повече от 12 месеца; тя се класифицира като текущ актив или пасив, когато оставащият матуритет на хеджираната позиция е по-малък от 12 месеца. Търгуването на деривати се класифицира като текущ актив или пасив.

(i) Хеджиране на паричните потоци, което отговаря на изискванията / или счетоводно хеджиране

Ефективната част от промените в справедливата стойност на деривати, които са определени и отговарят на изискванията за хеджиране на парични потоци, се признава в резерв за хеджиране на парични потоци в собствения капитал. Печалбата или загубата, отнасяща се до неефективната част, се признава незабавно в печалбата или загубата в рамките на други печалби / (загуби).

Когато договорите за форуърд се използват за хеджиране на прогнозни трансакции, Дружеството определя само вътрешната стойност на форуърда като хеджиращ инструмент.

Печалбите или загубите, свързани с ефективната част от промяната на вътрешната стойност на форуърда, се признават в резерв за хеджиране на парични потоци в собствения капитал. Промените във времевата стойност на форуърда, които се отнасят до хеджираната позиция, се признават в другия всеобхватен доход в разходите за хеджиращ резерв в собствения капитал.

Когато форуърдните договори се използват за хеджиране на прогнозни трансакции, Дружеството обикновено определя само промяната в справедливата стойност на форуърдния договор, отнасящ се до избрания компонент като хеджиращ инструмент. Печалбите или загубите, свързани с ефективната част от промяната в избрания компонент на форуърдните договори, се признават в резерв за хеджиране на парични потоци в собствения капитал.

Промяната във форуърдния елемент на договора, който се отнася до негарантирания елемент се признава в другия всеобхватен доход в разходите за хеджиращ резерв в собствения капитал. В някои случаи предприятието може да определи пълната промяна в справедливата стойност на форуърдния договор (включително форуърдни точки) като хеджиращ инструмент. В такива случаи печалбите или загубите, свързани с ефективната част от промяната в справедливата стойност на целия форуърден договор, се признават в резерва за хеджиране на парични потоци в собствения капитал.

Сумите, натрупани в собствения капитал, се прекласифицират в периодите, когато хеджираната позиция влияе върху печалбата или загубата, както следва:

- Когато хеджирания елемент впоследствие води до признаване на нефинансов актив (като например материални запаси), както отсрочените хеджиращи печалби и загуби, така и отсрочената стойност на

срочните договори за опции или отложени форуърдни точки, ако има такива, са включени в първоначалната стойност на актива. Размерът на отсрочените суми се признава в печалбата или загубата, тъй като хеджираната позиция влияе върху печалбата или загубата (например чрез себестойност на продажбите).

- Печалбата или загубата, свързана с ефективната част от лихвените суапове за хеджиране на заеми с променлив лихвен процент, се признават в печалбата или загубата в рамките на финансовите разходи, едновременно с разхода за лихви по хеджираните заеми.

Когато даден хеджиращ инструмент изтече или бива продаден или прекратен, или когато хеджирането вече не отговаря на критериите за отчитане, всяка кумулативна отсрочена печалба или загуба и отсрочени разходи за хеджиране в собствения капитал към този момент остават в собствения капитал, докато се осъществи прогнозната сделка, което води до признаване на нефинансов актив, като МЗ. Когато прогнозната транзакция вече не се очаква, кумулативната печалба или загуба и отсрочените разходи за хеджиране, които са отчетени в собствения капитал, незабавно се прекласифицират в печалбата или загубата.

Допълнителна информация за справедливата стойност на договора за суап на лихвен процент е представена в бележки 20 и 21.

е) Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в баланса, когато и само когато, е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

ж) Оценяване на справедлива стойност

Дружеството оценява нефинансови активи, като административна сграда по справедлива стойност към отчетната дата.

Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по амортизирана стойност, са оповестени в Бележка 19 и 20.

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Дружеството.

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Дружеството използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни.

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:

- Ниво 1 – Използват се котиран (некоригиран) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви
- Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено
- Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани

За активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Дружеството преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата

АСМ-БГ Инвестиции АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер(и) от едно ниво в друго.

Ръководството на Дружеството определя политиките и процедурите, които се прилагат по отношение както на регулярните оценки по справедлива стойност, като тези на административни сгради, така и на нерегулярните оценки по справедлива стойност.

Обикновено за оценяването на справедливата стойност на съществените активи се ангажират външни независими оценители, като необходимостта от тях се преценява всяка година от ръководството на Дружеството. Външните оценители се избират на база на техния професионален опит, качества и репутация.

След обсъждане със специалистите-оценители, ръководството решава кои оценителски методи и входящи данни е най-уместно да бъдат използвани при всеки конкретен случай.

Към всяка отчетна дата, ръководството прави анализ на измененията в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на преоценяване съгласно счетоводните политики на Дружеството. Това включва преглед на ключовите входящи данни, използвани в последната оценка и сравняването им с подходяща историческа информация като сключени договори и други подходящи документи. Също така, ръководството, съвместно със специалистите-оценители, сравнява промените в справедливата стойност на всеки актив или пасив с подходящи външни източници, за да прецени дали промените са разумни.

За целите на оповестяването на справедливата стойност, Дружеството определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, описана по-горе.

з) Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

и) Имоти, машини и съоръжения

С изключение на административна сграда, собственост на Дружеството, имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с размера на натрупаната амортизация и загуба от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията и разходи по заеми по дългосрочни договори за строителство, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в отчета за всеобхватния доход в периода, в който са извършени.

Капиталовите разходи за активи в процес на изграждане, когато инженерните планове са готови или Дружеството е придобило разрешително за строеж от официалните власти, или вече е започнало строителни работи, се капитализират като разходи за придобиване на активи. В тези разходи са включени свързаните дейности, пускането в експлоатация, отговарящите на условията разходи по кредити, както и всички преки разходи. Разходите за придобиване на активи се капитализират като се оценяват в такава пропорция, която съответства на извършената работа, освен ако не са представителни за етапа на завършеност.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, които са определени както следва:

	2023	2022
Сгради	20 години	20 години
Съоръжения	20 години	20 години
Транспортни средства	4 години	4 години
Офис оборудване	от 6 до 7 години	от 6 до 7 години

След първоначално признаване, административните сгради се оценяват по справедлива стойност, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка. Преоценките се извършват достатъчно регулярно, така, че да

АСМ-БГ Инвестиции АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

се гарантира, че справедливата стойност на даден преоценен актив не се различава съществено от неговата балансова стойност.

Увеличението на балансовата стойност на актив в резултат на преоценка се отчита като резерв от преоценка (преоценъчен резерв) в раздела за собствения капитал в баланса. Увеличението от преоценка обаче, се признава в печалбата и загубата, доколкото възстановява обратно намаление от преоценка на същия актив, което преди това е признато като разход. Намалението от преоценката се отнася директно в собствения капитал, в намаление на преоценъчния резерв, до размера на кредитното салдо на преоценъчния резерв, отнасящ се за този актив.

Имот, машина и съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване, или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.

Приета стойност на земята

Дружеството е оценило земите на датата на преминаване към МСФО – 1 януари 2010 г. по справедлива стойност и използва справедливата им стойност към тази дата като тяхна приета стойност.

й) Разходи по заеми

Разходи по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производството на актив, който по необходимост отнема значителен период от време, за да се подготви за предназначението си или за продажбата си, се капитализират като част от неговата цена на придобиване. Всички други разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който възникват. Разходите по заеми включват лихвите и други разходи, които Дружеството извършва във връзка с получаването на привлечени средства.

к) Обезценка на нефинансовите активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му в употреба. 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. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя на база на скорошните пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се прилага подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Изчисленията за обезценка се базират на подробни бюджетни и прогнозни калкулации, които са изготвени поотделно за всеки ОГПП, към който са разпределени индивидуални активи. Тези бюджетни и прогнозни калкулации покриват периода от 25 години до 2036 г., за който Дружеството притежава лиценз за производство на електроенергия.

Загубите от обезценка се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход.

Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходните периоди, може вече да не съществува или да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така

че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в печалбата и загубата.

л) Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. Цената на придобиване включва преки разходи за материали и когато е необходимо преки разходи за труд, както и общите разходи, направени за доставянето на материалните запаси, до тяхното настоящо местоположение и състояние. Стойността на материалните запаси при потребление се оценява по метода на средно-претеглената цена. Нетната реализируема стойност е очакваната продажна цена в обичайния ход на дейността, намалена с очакваните разходи за завършване на производствения цикъл и с очакваните разходи по продажбата.

м) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват неограничени салда на парични средства в каса и безсрочни депозити, и други краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са конвертируеми в известна сума пари и са предмет на несъществен риск от промяна в стойността.

н) Провизии

Общи

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

о) Лизинги – Дружеството като лизингополучател

(i) Счетоводни политики прилагани от 1 януари 2019 г.

До 2018 г. лизинговите плащания по договори за оперативен лизинг (нетно от вземания по получени стимули от наемодателя) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

От 1 януари 2019 г. лизинговите договори се признават като актив с право на ползване и съответно пасив по лизинга на датата, на която лизинговият актив е на разположение за използване от Дружеството. Всяко лизингово плащане се разпределя между пасива по лизинга и финансовите разходи. Финансовите разходи се начисляват в печалбата или загубата през периода на лизинга, така че да се получи постоянна периодична лихва върху остатъка от задължението за всеки период. Активът с правото на ползване се амортизира за по-краткия от полезния живот на актива и срока на лизинга по линейния метод.

Актив с право на ползване се представя на отделен ред в отчета за финансовото състояние, с изключение на активи с право на ползване, които отговарят на изискванията за класификация като инвестиционни имоти, които също се представят в отчета за финансовото състояние на отделен ред – "инвестиционни имоти".

Активите и пасивите, възникващи от договор за лизинг, се оценяват първоначално на база на настоящата стойност. Задълженията за лизинг включват нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- фиксирани плащания, нетно от вземания по получени стимули;

АСМ-БГ Инвестиции АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

- променливи лизингови плащания, които се определят въз основа на индекс или процент;
- суми, които се очаква да бъдат платими от лизингополучателя под формата на гаранции за остатъчна стойност;
- цената за упражняване на правото за закупуване, ако лизингополучателят е сигурен в разумна степен, че тази опция ще бъде упражнена; и
- плащания на неустойки за прекратяване на лизинга, ако лизинговият срок отразява възможността лизингополучателят да упражни тази опция.

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен. Ако този процент не може да бъде непосредствено определен, се използва диференциалният лихвен процент за Дружеството. Това е процентът, който Дружеството би трябвало да плаща, за да заеме за сходен период от време и при сходно обезпечение средствата, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива с право на ползване в сходна икономическа среда.

Всяко лизингово плащане се разпределя между пасива по лизинга и финансовите разходи. Впоследствие пасивите по лизинг се оценяват, като се използва методът на ефективния лихвен процент. Балансовата стойност на пасива по лизинга се преоценява, за да се отразят преоценките или измененията на лизинговия договор, или да се отразят коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Срокът на лизинговия договор е неотменимий период, за който лизингополучателят има правото да използва основния актив; периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване или прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция.

Активите с право на ползване се оценяват първоначално по цената на придобиване, включваща:

- стойността на първоначалната оценка на пасива по лизинг;
- лизинговите плащания, извършени преди или на датата на възникване на лизинга, намалени с получени стимули по лизинга;
- всички първоначални директни разходи, свързани с лизинга; и
- разходи за възстановяване, свързани с лизинга.

Впоследствие активите, с право на ползване, се оценяват по цена на придобиване минус всички натрупани амортизации и всички натрупани загуби от обезценка и се коригират спрямо всяка преоценка на пасива по лизинга, дължаща се на преоценка или изменение на лизинговия договор.

Активите, с право на ползване, се амортизират по линеен метод за по-краткия срок от полезния живот на актива или срока на лизинговия договор.

Краткосрочните лизинги са със срок за не повече от 12 месеца.

(ii) Счетоводни политики прилагани до 31 декември 2018 г.

Лизинговият договор се класифицира като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив. Плащанията по оперативен лизинг (нетно от вземания по получени стимули от наемодателя) се признават като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор в отчета за всеобхватния доход.

(iii) Опции за удължаване и прекратяване

За съществени счетоводни преценки при определяне на срока на лизинга, моля вижте Бележка 3.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Финансовият отчет на АСМ-БГ Инвестиции АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2016 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с

АСМ-БГ Инвестиции АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2020 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на Дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2020 г.

- **Прилагане на МСФО 9 „Финансови инструменти“ с МСФО 4 „Застрахователни договори“ (Изменения към МСФО 4)**

Измененият МСФО 4 „Застрахователни договори“ осигурява две възможности за предприятия, които издават застрахователни договори и които попадат в обхвата на МСФО 4:

- подход, при който предприятията могат да извършат рекласификация от печалбата или загубата си към друг всеобхватен доход на част от тези приходи или разходи, които са възникнали във връзка определени финансови активи. Стандартът нарича тази възможност „подход на припокриване“.
- допуска се временно освобождаване от прилагането на МСФО 9 за предприятия, чиято основна дейност е издаването на договори, които са в обхвата на МСФО 4; това е така нареченият подход на отсрочване.

Прилагането и на двата подхода е незадължително, като на дадено предприятие се разрешава да спре да ги прилага преди новият стандарт за застрахователните договори да е бил приложен.

Подходът на припокриване следва да се прилага, когато МСФО 9 е приложен за първи път. Подходът на отсрочване е приложим за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., и се допуска да бъде прилаган за период, ненадвишаващ пет години след тази дата.

- **Изменения на препратките в Международните стандарти за финансово отчитане към Концептуалната рамка за финансово отчитане**

Заедно с преработената Концептуална рамка за финансово отчитане, публикувана през месец март 2018 г., Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) също така издава Изменения към Позовавания на Концептуалната рамка в Международните стандарти за финансово отчитане. Документът съдържа изменения към МСФО 2, МСФО 3, МСФО 6, МСФО 14, МСС 1, МСС 8, МСС 34, МСС 37, МСС 38, МКРФО 12, МКРФО 19, МКРФО 20, МКРФО 22 и ПКР-32. Не всички изменения обаче актуализират тези становища по отношение на препратки към и цитати от рамката, така щото да се позовават на преработената Концептуална рамка за финансово отчитане. Някои становища са актуализирани, само за да укажат към коя версия на рамката препращат (рамката на Комитета за международни счетоводни стандарти, приета от СМСС през 2001 година, рамката на СМСС от 2010 година или новата преработена рамка от 2018 година) или да укажат, че дефинициите в стандарта не са актуализирани с новите дефиниции, разработени в преработената Концептуална рамка за финансово отчитане.

Приложим за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.

- **Дефиниция на бизнес/ стопанска дейност (Изменения към МСФО 3)**

Измененията в дефиницията на Стопанска дейност (Изменения към МСФО 3) са извършени само в Приложение А Дефинирани термини, ръководството за прилагане и илюстративните примери на МСФО 3. Те:

- изясняват, че за да се счита за бизнес/ стопанска дейност, даден придобит набор от дейности и активи трябва да включва, като минимум, входящи материали и самостоятелен процес, които заедно в значителна степен допринасят за способността за създаване на продукция;
- стесняват дефинициите на бизнес/ стопанска дейност и продукция, като се фокусират върху стоки и услуги, предоставяни на клиенти и премахват препратката към наличие на способност за намаляване на разходите;

АСМ-БГ Инвестиции АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

- добавят ръководство и илюстративни примери, за да помогнат на предприятията в оценката им дали е придобит даден самостоятелен процес;
- премахват преценката за това дали пазарните участници са способни да заместват липсващи вложения или процеси и да допринасят за произвеждането на продукция; и
- добавят текстове в незадължителния тест за определяне на концентрацията, съгласно които се позволява да бъде приложена опростена преценка за това дали даден придобит набор от дейности и активи не представлява стопанска дейност.

Приложим за бизнес комбинации, за които датата на придобиване е на или след началото на първия годишен отчетен период, започващ на или след 1 януари 2020 г.

• **Дефиниция за същественост (Изменения към МСС 1 и МСС 8)**

Измененията в дефиницията на същественост (Изменения към МСС 1 и МСС 8) изясняват дефиницията на „същественост“ и я съгласуват с определението, използвано в Концептуалната рамка за финансово отчитане и стандартите.

Приложим за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.

• **Реформа на базовия лихвен процент (Изменения към МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7)**

Измененията в определението за базовия лихвен процент (Изменения към МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7) имат за цел да пояснят, че предприятията следва да продължат да прилагат изискванията към счетоводното отчитане на хеджирането, като постановяват, че базовите лихвени проценти, на които е базирано хеджиране на парични потоци и паричните потоци от хеджиращ инструмент, не следва да бъдат повлияни в резултат на реформата на базовия лихвен процент.

Приложим за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.

• **Свързани с Covid-19 наемни отстъпки (Изменение към МСФО 16)**

Изменението предоставя на лизингополучателите освобождаване от преценяването за това дали дадена свързана с COVID-19 отстъпка представлява модификация на лизинга.

Приложим за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 април 2021 г.

• **Продължаване на временното освобождаване от прилагане на МСФО 9 (Изменения към МСФО 4)**

Изменението променя фиксираната дата на изтичане за временното освобождаване в МСФО 4 „Застрахователни договори“ от прилагане на МСФО 9 „Финансови инструменти“, така щото от предприятията би се изисквало да прилагат МСФО 9 за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.

Непосредствено налично.

• **Редакционни корекции (разни)**

Съветът по международни счетоводни стандарти периодично издава Редакционни корекции и промени към Международните стандарти за финансово отчитане и други становища. От началото на календарната 2018 г. такива корекции са правени през месец декември 2018 г., месец февруари 2019 г., месец май 2019 г., месец декември 2019 г., месец юли 2020 г., месец септември 2020 г., месец октомври 2020 г. и месец ноември 2020 г., м.юни 2021 год., м.октомври 2021 год. и м. декември 2021 год., м.януари 2022 г., м. юли 2022 г. и м. октомври 2022 г.

Като незначителни редакционни корекции тези промени ефективно са незабавно приложими по отношение на Международните стандарти за финансово отчитане.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически

АСМ-БГ Инвестиции АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Преценки

При прилагането на възприетите счетоводни политики, ръководството на Дружеството е направило следните преценки, които имат най-съществен ефект върху сумите, признати във финансовия отчет:

Действащо предприятие (обслужване на дългосрочен заем)

Дружеството е сключило дългосрочен договор за финансиране (заем А) на 30 май 2017 г. с Уникредит Булбанк на обща стойност 36,50 млн. евро във връзка с погасяването на заем от Корейската банка за развитие и закриване на валутен суап във връзка със заема, подлежащ на рефинансиране. Заемът е платим на 6-месечни вноски до 2027 г., заем Ц от дата 29 януари 2020 г. с обща стойност 6,3 млн. евро и заем Д от 25 май 2022 г. с обща стойност 9,45 млн. евро.

Във връзка с договора за финансиране, Дружеството следва да съблюдава определени финансови показатели, между които:

Покритие за обслужване на дълга не по-малък от 1.20;

Делът на привлечените средства към активите не трябва да превишава 70%. Дружеството следва да поддържа минимални парични наличности по резервни сметки.

Сключения договор с НЕК се прекратява автоматично считано от 31.12.2018 г. с влизане в сила на договор за компенсиране с премии на основание параграф 68, ал. 8 от Закона за изменение и допълнение на Закона за енергетиката. На 31.10.2018 г. Дружеството подписа договор за компенсиране с премии с Фонд „Сигурност на Електроенергийната система“ влизащ в сила от 01.01.2019 г. Съгласно договора Дружеството получава парична сума (премия) равна на произведението от количеството произведена електрическа енергия и определената от КЕВР премия за 1 Мвтч електрическа енергия от възобновяеми източници по смисъла на параграф 68, ал. 2 от ЗИД на ЗЕ. Размерът на премия за Мвтч електрическа енергия се определя от КЕВР ежегодно като разлика между определената до влизането в сила на ЗИД на ЗЕ преференциална цена на обекта и определената за този период прогнозна пазарна цена за електрическа енергия, произведена от възобновяеми източници. ФСЕС компенсира с Премия Дружеството до размера на Премията, дължима за Нетно специфично производство. Към 31 декември 2023 г. КЕВР е определил прогнозна пазарна цена за производители на електрическа енергия от слънчева енергия в размер на 250,27 лв/Мвтч (решение Ц-14 от 30 юни 2023 г. на КЕВР).

На 21.09.2018 г. Дружеството сключва с координатора си на балансираща група „Компания за енергетика и развитие“ договор за покупко-продажба на електрическа енергия на фиксирана цена по чл. 100 ал. 6 от ЗЕ по почасов график съгласно изискванията на ЗЕ и ПТЕЕ. Договорът е със срок на действие до 31.12.2019 г. Съгласно договора Дружеството ще формира приход в размер на 75 лв. на 1 Мвтч произведена електроенергия с включени разходи за балансиране. На 10.06.2019 г. Дружеството сключва с координатора си на балансираща група „Компания за енергетика и развитие“ анекс към договор за покупко-продажба на електрическа енергия. Съгласно анекса, Договорът се удължава до 30.06.2020 г. Дружеството ще формира приход в размер на 96.50 лв на 1 Мвтч произведена електроенергия с включени разходи за балансиране. На 29.06.2020 г. Дружеството сключва с координатора си на балансираща група „Компания за енергетика и развитие“ анекс към договор за покупко-продажба на електрическа енергия.

На 18.05.2021 г. Дружеството сключва с координатора си на балансираща група „Енерго- Про Енергийни услуги“ ЕООД договор за покупко-продажба на електрическа енергия на фиксирана цена по чл. 100 ал. 6 от ЗЕ по почасов график съгласно изискванията на ЗЕ и ПТЕЕ. Договорът е със срок на действие до 30.06.2022г.

На 03.06.2022 г. Дружеството сключва с координатора си на балансираща група „Синергон Енерджи“ ООД договор за покупко-продажба на електрическа енергия на фиксирана цена по чл. 100 ал. 6 от ЗЕ по почасов график съгласно изискванията на ЗЕ и ПТЕЕ. Договорът е със срок на действие до 30.06.2023 г.

На 05.06.2023 г. Дружеството сключва с координатора си на балансираща група „Енерго- Про Енергийни услуги“ ЕАД договор за покупко-продажба на електрическа енергия на фиксирана цена по чл. 100 ал. 6 от ЗЕ по почасов график съгласно изискванията на ЗЕ и ПТЕЕ. Договорът е със срок на действие до 30.06.2024 г.

АСМ-БГ Инвестиции АД ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

През 2018 г. се прилага ограничение на количеството електроенергия изкупувана по договорни фиксирани цени. В допълнение, Дружеството участва в балансираща група от юни 2014 г. и отчита разходи за участие в балансираща група.

На 24 юли 2015 г. съгласно чл. 36б, ал. 1 от Закона за Енергетиката на Република България е създаден Фонд "Сигурност на Електроенергийната Система", според който Дружеството е необходимо да заплаща 5% такса върху реализираните приходи без ДДС. Размерът на начислената такса за 2023 г. е 743 хил. лв. (2022 г.: 1 139 хил. лв.).

От 1 юли 2023 г. цената на достъп до електропреносната мрежа, която се дължи от производителите на електроенергия от слънчева и вятърна енергия, присъединени към електропреносната мрежа е намалена от 5,26 лв./MWh на 4,86 лв./MWh. Размерът на начислените разходи за достъп до електропреносната мрежа за 2023 г. е 147 хил. лв. (2022 г.: 164 хил. лв.).

Въпреки въведеното ограничение и задължение за участие в балансираща група и промените в регулаторната среда и при спазване на договорените срокове за плащане от страна на клиентите, Дружеството прогнозира, че ще има възможност да спазва погасителния план по заема си с парични потоци генерирани от оперативна дейност за следващите една година от датата на одобрение на този отчет.

Въз основа на гореизложените обстоятелства, ръководството е направило оценка относно способността на Дружеството да обслужва заема и съответно да продължи да функционира като действащо предприятие в обозримо бъдеще и е заключило, че принципът – предположение за действащо предприятие е приложим и подходящ при изготвянето на настоящия финансов отчет.

Опции за удължаване и прекратяване; съществени счетоводни преценки при определяне на срока на лизинговия договор.

При определяне на срока на лизинга, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически предпоставки за упражняване на опция за удължаване или отказ от прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опция за прекратяване) се включват в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че срокът на лизинга ще бъде удължен (или, че договорът няма да бъде прекратен).

По-долу са изброени най-релевантните фактори за договори за лизинг на складове, търговски магазини и оборудване:

- Ако съществуват значителни глоби при упражняване на опция за прекратяване (или при неупражняване на опция за удължаване), то в повечето случаи се счита, че съществува достатъчна сигурност, че Дружеството ще упражни опцията за удължаване на лизинга (или няма да упражни опцията за прекратяване).
- Ако се очаква направените значителни подобрения на наетото имущество, да имат значителна остатъчна стойност, то в повечето случаи се счита, че съществува достатъчна сигурност, че Дружеството ще упражни опцията за удължаване на лизинга (или няма да упражни опцията за прекратяване).
- При липса на горните две условия, Дружеството взема предвид други фактори, включващи историческата продължителност на договорите за лизинг, където Дружеството е било лизингополучател, както и разходите и пропуснатите ползи за бизнеса, свързани със замяна на лизинговия актив. В повечето случаи опциите за удължаване при договорите за лизинг на офиси и превозни средства, не са включени в пасива по лизинга, защото Дружеството би могло да замени активите без това да изисква значителни разходи и пропуснатите ползи за бизнеса.

Срокът на лизинговия договор се преразглежда, ако опцията за удължаване бъде действително упражнена, или ако Дружеството е било задължено да я упражни. Наличието на достатъчна сигурност се преразглежда, само ако настъпи значително събитие или промяна в обстоятелствата, засягащи тази оценка, които са под контрола на лизингополучателя.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения относно бъдещето и други ключови източници на несигурността на приблизителните оценки към отчетната дата, които съдържат значителен риск да породят съществени корекции на отчетните стойности на активите и пасивите в рамките на следващата финансова година са дискутирани по-долу.

Полезни животи на имоти, машини и съоръжения, и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техния очакван полезен живот, остатъчните стойности и провизията за рекултивация, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството. Информация за полезните животи на имоти, машини, съоръжения и нематериални активи е представена в Бележка 2.2. Допълнителна информация за имоти, машини и съоръжения е изложена в Бележка 10.

Активи по отсрочени данъци

Активи по отсрочени данъци се признават за всички неизползвани данъчни загуби до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани загубите. Необходими са съществени управленски преценки за определяне на сумата на активите по отсрочени данъци, която може да бъде призната, на базата на вероятното време на възникване и размера на бъдещите облагаеми печалби, заедно с бъдещите стратегии за данъчно планиране. Допълнителна информация за отсрочените данъци е оповестена в Бележка 9.

4. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2023 г. и не са били предварително приети от Дружеството. По-долу е изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

Реформа на базовите лихвените проценти — Фаза 2 (Изменения към МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16)

Измененията в Реформата на бенчмарковете за лихвените проценти — Фаза 2 (Изменения към МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16) въвеждат практическо средство за изисквани от реформата модификации, изясняват, че отчитането на хеджирането не се преустановява единствено поради реформата на Междубанковата офертна ставка и въвеждат оповестявания, които позволяват на потребителите да разберат естеството и обсега на рисковете, възникващи от реформата на Междубанковата офертна ставка, на които предприятието е изложено, и как то управлява тези рискове, както и напредъка му при преминаване от Междубанкови офертни ставки към алтернативни базови проценти, и как предприятието управлява този преход.

Приложима за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.

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

Нови стандарти, разяснения и изменения още не приети от ЕС

МСФО 17 Застрахователни договори

МСФО 17 изисква застрахователните пасиви да бъдат измервани по настояща стойност на бъдещите задължения за плащане и осигурява относително синхронизиран подход за измерване и представяне за всички застрахователни договори. Посочените изисквания имат за цел постигане на последователно, базирано на принципи счетоводство за застрахователните договори. МСФО 17 заменя МСФО 4 Застрахователни договори, считано от 1 януари 2023 г.

Приложим за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. Все още неприет за прилагане в ЕС.

Класификация на пасивите като текущи или нетекущи (Изменения към МСС 1)

Измененията имат за цел да постигнат последователност при прилагане на изискванията, като помагат на дружествата да определят дали, в отчета за финансовото състояние, кредитната задължнялост и други пасиви, които са с несигурна дата на уреждане следва да бъдат класифицирани като текущи (дължими или потенциално дължими за уреждане в рамките на една година) или нетекущи.

АСМ-БГ Инвестиции АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

Приложим за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г. Все още неприет за прилагане в ЕС.

Препратки към Концептуалната рамка за финансово отчитане (Изменения към МСФО 3)

Измененията актуализират промени в препратки към Концептуалната рамка за финансово отчитане в МСФО 3 без да променят в значителна степен изискванията в стандарта.

Приложим за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. Все още неприет за прилагане в ЕС.

Имоти, машини и съоръжения — Приходи преди използване по предназначение (Изменения към МСС 16)

Измененията забраняват от стойността на дадена позиция имоти, машини и съоръжения да бъдат приспадани приходи, получени от продажбата на позиции, които са произведени докато активът е бил привеждан до мястото и в състоянието, необходими за това същият да функционира по предвидения от ръководството начин. Вместо това, предприятието признава приходите от продажба на такива позиции, и себестойността на производството им, в печалба или загуба.

Приложим за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. Все още неприет за прилагане в ЕС.

Обременителни договори — Стойност на изпълнение на договор (Изменения към МСС 37)

Измененията уточняват, че 'стойността на изпълнение' на даден договор включва 'разходите, които се свързват пряко с договора'. Разходи, които се свързват пряко с даден договор, могат да бъдат или преки разходи (примери за това биха били пряк труд, материали), или други разпределени разходи, но които се свързват пряко с изпълнението на договора (пример за това би било разпределението на амортизационната такса за дадена позиция имоти, машини и съоръжения, използвани при изпълнението на договора).

Приложим за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. Все още неприет за прилагане в ЕС.

Годишни подобрения към Международните стандарти за финансово отчитане 2018–2020 г.

Правят се изменения към следните стандарти:

- МСФО 1 – Изменението разрешава на дадено дъщерно дружество, което прилага параграф Г16(а) от МСФО 1, да измерва кумулативните разлики, възникнали от превод в друга валута, като използва стойностите, отчетени от дружеството- майка, като се основава на датата на която дружеството-майка е преминало към Международните стандарти за финансово отчитане.
- МСФО 9 – Изменението изяснява кои възнаграждения се включват от предприятието, когато прилага теста „10 процента“ в параграф Б3, т. 3.6 от МСФО 9, когато извършва преценка дали да отпише даден финансов пасив. Предприятието следва да включва само възнаграждения, платени или получени между него, като заемополучател и заемодателя, включително възнаграждения, платени или получени или от предприятието, или от заемодателя от името на другия.
- МСФО 16 – Изменението към Илюстративен пример 13 към МСФО 16 премахва от примера илюстрацията на възстановяването на подобренията на наетото имущество от лизингодателя, за да се разсее всяко потенциално объркване относно третирането на лизинговите стимули, което би могло да възникне поради начина, по който лизинговите стимули са илюстрирани в този пример.
- МСС 41 – Изменението премахва изискването в параграф 22 от МСС 41 за това предприятията когато определят справедливата стойност на биологичен актив с използване на метода на справедливата му стойност да изключват паричните потоци, свързани с данъчни плащания.

Приложим за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. Все още неприет за прилагане в ЕС.

Изменения към МСФО 17

Изменя МСФО 17, за да адресира притеснения и свързани с изпълнението трудности, които са идентифицирани след публикуването на МСФО 17 Застрахователни договори през 2017 година. Основните промени са:

АСМ-БГ Инвестиции АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

- Отсрочване на датата на първоначално прилагане на МСФО 17 с две години за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.
- Допълнително изключване от обхвата на стандарта на договори за кредитни карти и подобни договори, които предоставят застрахователно покритие, както и незадължително изключване от обхвата за договори за заем, които прехвърлят значителен застрахователен риск.
- Признаване на парични потоци от застрахователно придобиване, свързани с очаквани подновявания на договори, включително разпоредби за преход и ръководство за парични потоци от застрахователно придобиване, признавани в стопанска дейност, придобита в бизнес комбинация.
- Изясняване на прилагането на МСФО 17 в междинни финансови отчети, като се позволява избор на счетоводна политика на ниво отчетно предприятие
- Пояснения относно прилагането на марж на договорно обслужване (МДО), който може да бъде приписан на услуга от типа инвестиция-възвращаемост и свързана с инвестиции услуга, и промени към съответните изисквания за оповестяване
- Продължаване на възможността за смекчаване на риска с включване на притежавани презастрахователни договори и нефинансови деривати
- Изменения, с които от дадено предприятие, което при първоначалното признаване признава загуби върху издадени обременителни застрахователни договори, се изисква също така да признае печалба върху притежавани презастрахователни договори
- Опростено представяне на застрахователни договори в отчета за финансовото състояние, така щото предприятията биха представяли активи и пасиви по застрахователен договор в отчета за финансовото състояние, определени с използване на портфейли от застрахователни договори, а не на групи от застрахователни договори
- Допълнително облекчение за преход за бизнес комбинации и допълнително облекчение за преход за датата на прилагане на възможността за смекчаване на риска и използването на подхода за преход на справедливата стойност

Приложим за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. Все още неприет за прилагане в ЕС.

Класифициране на пасивите като текущи или нетекущи — Отсрочване на ефективната дата (Изменение към МСС 1)

Изменението отсрочва ефективната дата на измененията от месец януари 2020 г. с една година, така щото от предприятията би се изисквало да прилагат изменението за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.

Непосредствено налично. Все още неприето за прилагане в ЕС.

• Изменения в МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Измененията въвеждат определението за счетоводни приблизителни оценки и включват други изменения към МСС 8, които помагат на дружествата да разграничават промените в счетоводните приблизителни оценки от промените в счетоводните политики. Разграничението е важно, тъй като промените в счетоводните оценки се прилагат перспективно към бъдещи трансакции и други бъдещи събития, докато промените в счетоводната политика обикновено се прилагат ретроспективно към минали трансакции и други минали събития, както и към текущия период.

Измененията ще помогнат на дружествата да подобрят качеството на оповестяванията на счетоводната политика, така че информацията да бъде по-полезна за инвеститорите и другите основни потребители на финансовите отчети.

• Изменения в МСС 12 „Данъци върху дохода“: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви, произтичащи от единични трансакции в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Предприятието трябва да прилага измененията в стандарта за трансакциите, които възникват на или след началото на най-скорошния представен сравнителен период. Също така Дружеството следва да признава в началото на най-скорошния представен сравнителен период отсрочени данъци за всички временни разлики,

свързани с лизингови договори и задължения за извеждане от експлоатация и да признава кумулативния ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началното салдо на неразпределената печалба (или друг компонент на собствения капитал, ако е приложимо) на съответната дата.

• Изменения в МСС 12 „Данъци върху дохода“: Международна данъчна реформа - Втори стълб
Моделни правила, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Измененията в МСС 12 са:

- Изключение от изискванията на МСС 12 предприятието да не признава и да не оповестява информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, свързани с данъците върху дохода по втори стълб на ОИСР. Предприятието трябва да оповести, че е приложило изключението.
- Изискване за оповестяване, според което предприятието трябва да оповестява отделно своите текущи данъчни разходи (приходи), свързани с данъците върху дохода по втори стълб.
- Изискване за оповестяване, което гласи, че в периодите, в които законодателството по втори стълб е прието или по същество е прието, но все още не е влязло в сила, предприятието оповестява известна или разумно оценима информация, която помага на потребителите на финансовите отчети да разберат излагането на предприятието на данъци върху дохода по втори стълб, произтичащи от това законодателство.
- Изискването предприятието да прилага изключението и изискването да оповести, че е приложило изключението незабавно след издаването на измененията и ретроспективно в съответствие с МСС 8.

• Изменения в МСС 7 „Отчет за паричните потоци“ и МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестявания“: Финансови споразумения с доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС

Измененията на МСС 7 и МСФО 7 ще добавят изисквания за оповестяване, както и „указания“ в рамките на съществуващите изисквания за оповестяване, които изискват от предприятията да предоставят качествена и количествена информация за споразуменията за финансиране на доставчици. Тези изменения добавят две цели за оповестяване, които ще накарат предприятията да оповестяват в пояснителните приложения информация, която позволява на ползвателите на финансовите отчети да оценят как споразуменията за финансиране от доставчици влияят върху пасивите и паричните потоци на предприятието и да разберат ефекта на споразуменията за финансиране от доставчици върху изложеността на предприятието на ликвиден риск и как предприятието може да бъде засегнато, ако споразуменията вече не са достъпни за него.

• Изменения на МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., не е приет от ЕС

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база. С цел подобряване на съпоставимостта с отчети на дружества, които вече прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква да бъде представен отделно ефектът от регулираните цени

• Изменения на МСФО 16 „Лизинг“: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

Измененията на МСФО 16 изискват от Дружеството продавач-наемател да оценява впоследствие лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг, по начин, по който не признава никаква сума от печалбата или загубата, която се отнася до правото на ползване, което то запазва. Новите изисквания не възпрепятстват продавача-наемател да признае в печалбата или загубата печалба или загуба, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор. Измененията на МСФО 16 не предписват специфични изисквания за оценяване на лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг.

• Изменения в МСС 21 „Ефекти от промените в обменните курсове“, в сила от 1 януари 2025 г., не е приет от ЕС

Измененията в МСС 21 касаещи липсата на заменяемост ще уточнят кога една валута може да бъде обменена в друга валута и кога не - една валута може да бъде обменена, когато предприятието е в състояние да обмени тази валута за другата валута чрез пазари или обменни механизми, които създават изпълними права

и задължения без неоправдано забавяне към датата на оценяване и за определена цел; една валута не може да бъде обменена в друга валута, ако предприятието може да получи само незначителна сума от другата валута.

Определяне на начина, по който предприятието определя обменния курс, който се прилага, когато валутата не може да се обменя - когато валутата не може да се обменя на датата на оценяване, предприятието оценява спот обменния курс като курса, който би се приложил при редовна сделка между пазарни участници на датата на оценяване и който би отразил вярно преобладаващите икономически условия.

Изискване за оповестяване на допълнителна информация, когато валутата не може да се обменя - когато валутата не може да се обменя, предприятието оповестява информация, която би позволила на потребителите на неговите финансови отчети да преценят как липсата на възможност за обмяна на валутата се отразява или се очаква да се отрази на неговите финансови резултати, финансово състояние и парични потоци. Промените включват и ново приложение с насоки за прилагане на заменяемостта и нов илюстративен пример.

- **Изменения на МСФО 10 и МСС 28 - Продажба или апорт на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие**

Измененията изясняват счетоводното третиране на продажби или апорт на активи между инвеститор и техните асоциирани предприятия или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи от това дали непаричните активи, продадени или внесени в асоциирано или съвместно предприятие, представляват „бизнес“ (както е дефинирано в МСФО 3 Бизнес комбинации).

Когато непаричните активи представляват бизнес, инвеститорият ще признае пълната печалба или загуба от продажбата или апорта на активи. Ако активите не отговарят на определението за бизнес, печалбата или загубата се признават от инвеститора само до степента на интересите на другия инвеститор в асоциираното или съвместното предприятие. Промените се прилагат перспективно.

* През декември 2015 г. СМСС реши да отложи датата на прилагане на това изменение до момента, в който СМСС финализира изследователския си проект относно метода на собствения капитал.

АСМ-БГ Инвестиции АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

5. Приходи

5.1 Приходи от продажба на електроенергия

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Продажба на електроенергия	15 138	23 134
	15 138	23 134

От месец юли 2023 г., съгласно договор за изкупуване на електроенергия между Дружеството и “Енерго- Про Енергийни услуги” ЕАД. АСМ-БГ Инвестиции АД генерира приходи от продажба на електроенергия.

От месец юли 2022 г., съгласно договор за изкупуване на електроенергия между Дружеството и “Синергон Енерджи” ООД. АСМ-БГ Инвестиции АД генерира приходи от продажба на електроенергия. Договорът е прекратен на 30 юни 2023 г.

От месец юли 2021 г., съгласно договор за изкупуване на електроенергия между Дружеството и “Енерго- Про Енергийни услуги” ЕАД. АСМ-БГ Инвестиции АД генерира приходи от продажба на електроенергия. Договорът е прекратен на 30 юни 2022 г.

От 01.01.2019 г. Дружеството генерира парична сума (премия), до размера на нетното специфично производство, съгласно договор за компенсиране с премии с Фонд „Сигурност на Електроенергийната система“.

5.2 Други приходи

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Компенсация за ел. енергия	8	145
Приходи от продажба на активи	-	16
Приходи от спечелено съдебно дело	-	581
	8	742

6. Анализ на разходите

6.1 Разходи за материали

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Ел. енергия и реактивна енергия	(126)	(283)
Други	(21)	(24)
	(147)	(307)

6.2 Разходи за външни услуги

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Услуги по договор с СДН Къмпани- клон България ЕАД за поддръжка и експлоатация (Бележка 8)	(1 013)	(1 292)
Разходи за участие в балансираща група	(272)	(353)
Правни услуги	(58)	(43)
Възнаграждения за управление	(340)	(309)
Достъп до електропреносната мрежа и пренос	(165)	(181)
Застраховки	(105)	(122)
Хонорар граждански договор	(32)	(30)
Цена за присъединяване	(50)	(50)

АСМ-БГ Инвестиции АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

Счетоводни и одит услуги	(22)	(11)
Наем	(6)	(3)
Такси КЕВР	(15)	(13)
Комуникации	(4)	(6)
Други	(50)	(33)
	<u>(2 132)</u>	<u>(2 446)</u>

6.3 Разходи за възнаграждения

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за заплати	(306)	(392)
Разходи за осигуровки	(35)	(32)
	<u>(341)</u>	<u>(424)</u>

6.4 Други разходи

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Такса върху приходите от продажба на електроенергия	(743)	(1 139)
Други	(182)	(178)
	<u>(925)</u>	<u>(1 317)</u>

7. Анализ на финансовите приходи и разходи

7.1 Финансови разходи

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за лихви Уникредит – синдикиран банков заем	(3 659)	(1 850)
Разходи за амортизация на отсрочени разходи за финансиране по синдикиран инвестиционен заем от Уникредит	(267)	(403)
Разходи за лихвен суап – синдикиран банков заем от Уникредит	-	(586)
Разходи за лихви- лизинг по договор за наем	(4)	(1)
Отрицателни разлики от валутни курсове	(8)	(9)
Банкови такси	(4)	(16)
	<u>(3 942)</u>	<u>(2 865)</u>

7.2 Финансови приходи

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от лихви- спечелено съдебно дело	-	147
Приходи за лихвен суап- синдикиран банков заем от Уникредит	1 194	55
	<u>1 194</u>	<u>202</u>

8. Оповестяване на свързани лица

Предприятия с контролно участие в Дружеството

- Корея Саут-Ийст Пауър Ко Лтд. ("КОСЕП") – държащо 50% от акциите на Дружеството. Краен собственик с контролно участие в КОСЕП е правителството на Република Корея.
- СДН Къмпани Лтд., Република Корея – държащо 50% от акциите на Дружеството.

Други свързани лица

Наименование на свързаното лице	Вид свързаност
РЕС Технолджи АД	Дружество под контрола на общи собственици – СДН Къмпани Лтд., Корея и КОСЕП
СДН Къмпани АД - клон България КЧТ	Дружество под контрола на общ собственик – СДН Къмпани Лтд., Корея

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия и предходен отчетен период са представени както следва:

		Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължим и на свързани лица
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Продажби на / покупки от свързани лица					
<i>Предприятия с контролно участие</i>					
Корея Саут-Ийст Пауър Ко, Корея	2023	-	340	-	77
	2022	-	309	-	-
<i>Други свързани лица</i>					
СДН Къмпани АД - клон България КЧТ	2023	-	1 013	-	70
	2021	16	1 292	-	172
	2023			-	147
	2022			-	172

АСМ-БГ Инвестиции АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

		Предоставени средства	Изплатени средства	Прихванати средства	Начислени лихви	Платени лихви	Суми, дължими от свързани лица
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Заеми предоставени на свързани лица							
<i>Други свързани лица</i>							
РЕС Технолъджи АД	2023	-	-	-	-	-	7 601
	2022	-	2 200	-	-	-	7 601
	2023	-	-	-	-	-	7 601
	2022	-	-	-	-	-	7 601

		Получени средства	Изплатени средства	Начислени лихви	Удържан данък при източника	Платени лихви	Суми, дължими на свързани лица
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Заеми получени от свързани лица							
<i>Други свързани лица</i>							
РЕС Технолъджи АД	2023	-	-	-	-	-	100
	2022	-	-	-	-	-	100
	2023	-	-	-	-	-	100
	2022	-	-	-	-	-	100

Предоставени заеми на свързани лица

На 07 юли 2017 г. Дружеството предоставя заем на РЕС Технолъджи АД в размер на 10 349 хил. лв., от които към 31 декември 2022 г. са погасени 2 748 хил. лв. Заемът е безлихвен и дължим при поискване.

Съгласно договор за подчиняване сключен на 30 май 2017 г. и Анекс към договор за подчиняване от 21 ноември 2017 г. Заемите предоставени на свързани лица са необезпечени и подчинени на договора за синдикиран банков кредит.

Получени заеми от свързани лица

През 2015 г. Дружеството е получило заем от РЕС Технолъджи АД в размер на 100 хил. лв. Заемът е безлихвен, необезпечен и е дължим при поискване.

Съгласно договор за подчиняване сключен на 30 май 2017 г. и Анекс към договор за подчиняване от 21 ноември 2017 г. Заемите от свързани лица са необезпечени и подчинени на договора за синдикиран банков кредит.

Условия на сделките със свързани лица

Покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Дружеството не е извършило обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2023 г. Преглед за обезценка се извършва всяка година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и на пазара, на който то оперира.

Възнаграждения на основния ръководен персонал

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Възнаграждения	(180)	(280)
Социални осигуровки	(9)	(10)
	(189)	(290)

АСМ-БГ Инвестиции АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

9. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху доходите за годините, приключващи на 31 декември 2023 г. и 2022 г. са:

Отчет за всеобхватния доход

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Разход за отсрочен данък върху доходите	117	117
Текущ данък върху доходите	(362)	(1 135)
Данък върху доходите, отчетен в печалбата за периода	(245)	(1 018)

Приложимата номинална ставка на данъка върху доходите през 2023 г. е 10% (за 2022 г.: 10%). За периодите последващи 2023 г. приложимата номинална данъчна ставка е 10%.

Равнението между прихода за данък върху доходите и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годината, приключваща на 31 декември 2023 г. и 2022 г., е както следва:

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Счетоводна загуба/печалба преди данък върху доходите	2 128	9 994
Текущ данък по приложимата данъчна ставка от 10%	(213)	(999)
Разходи, непризнати за данъчни цели	(32)	(19)
Разход за данък върху доходите по ефективна данъчна ставка от 11,51 % (2023 г.: 10,18%)	(245)	(1 018)

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г. са свързани със следното:

	Баланс		Печалба и загуба	
	2023	2022	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Активи по отсрочени данъци</i>				
Преоценка на хеджиращ инструмент воден по справедлива стойност	(141)	(324)	-	-
Допълнително стимулиране на персонала	9	8	1	2
	(132)	(316)	1	2
<i>Пасиви по отсрочени данъци</i>				
Имоти, машини и съоръжения	(776)	(892)	116	114
Преоценка до приета стойност на земя	(2 061)	(2 061)	-	-
Преоценка на административна сграда	(10)	(10)	-	-
	(2 847)	(2 963)		
Разход за отсрочени данъци			117	116
Пасиви по отсрочени данъци, нетно	(2 979)	(3 279)		

Равнението на отсрочените данъци е както следва:

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари	(3 279)	(2 936)
Признати в друг всеобхватен доход	183	(459)
Признати в печалбата за периода	117	116
На 31 декември	(2 979)	(3 279)

АСМ-БГ Инвестиции АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

10. Имоти, машини и съоръжения

	Земя	Оперативни сгради	Административна сграда	Машини и оборудване	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Към 1 януари 2022 г.	21 678	1 209	98	108 585	131 570
Придобити	-	-	-	-	-
Отписани	-	-	-	(38)	(38)
Към 31 декември 2022 г.	21 678	1 209	98	108 547	131 532
Към 1 януари 2023 г.	21 678	1 209	98	108 547	131 532
Придобити	-	-	-	-	-
Отписани	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2023 г.	21 678	1 209	98	108 547	131 532
Натрупана амортизация					
Към 1 януари 2022г.	-	489	32	43 812	44 333
Амортизация за годината	-	74	6	6 591	6 671
Отписана амортизация	-	-	-	(37)	(37)
Към 31 декември 2022 г.	-	563	38	50 366	50 967
Към 1 януари 2023г.	-	563	38	50 366	50 967
Амортизация за годината	-	74	6	6 588	6 668
Отписана амортизация	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2023 г.	-	637	44	56 954	57 635
Балансова стойност					
Към 1 януари 2022 г.	21 678	720	66	64 773	87 237
Към 31 декември 2022 г.	21 678	646	60	58 181	80 565
Към 31 декември 2023 г.	21 678	572	54	51 593	73 897

Брутната отчетна стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи на Дружеството, които са в употреба към 31.12.2023 г. е в размер на 176 хил. лв., към 31.12.2022 г. е в размер на 172 хил. лв.

Брутната отчетна стойност на напълно амортизираните дълготрайни нематериални активи на Дружеството, които са в употреба към 31.12.2023 г. е в размер на 2 хил. лв., към 31.12.2022 г. е в размер на 2 хил. лв.

Залог на активи

Всички компоненти на имоти, машини и съоръжения са предоставени като залог в полза на трето лице – кредитор по договор за заем. Подробна информация за тези заеми е представена в Бележка 15.

Индикации за обезценка

Към 31.12.2023, Дружеството е направило преценка дали съществуват индикации за обезценка на имотите, машините и съоръженията на Дружеството. Ръководството е преценило, че такива не съществуват.

11. Предлатени такси

Краткосрочни	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Застраховки	53	50
Цена за присъединяване	50	50
	103	100
Дългосрочни	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Цена за присъединяване	599	649
	599	649

12. Търговски и други вземания

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски вземания от производство на електроенергия	289	246
Други вземания	64	76
	353	322

Търговските вземания от производството на електроенергия са вземания съгласно условията на договор за изкупуване на електроенергия и Енерго- Про Енергийни Услуги ЕАД.

Към 31 декември, възрастовият анализ на търговските вземания е както следва:

Общо	Нито просрочени, нито обезценени	Просрочени, но необезценени				
		< 30 дни	30–60 дни	61–90 дни	91–120 дни	> 120 дни
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
2023	353	353	-	-	-	-
2022	322	322	-	-	-	-

13. Парични средства и краткосрочни депозити

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в банкови сметки	2 291	6 295
Парични средства в резервни сметки	7 999	6 716
Парични средства в брой	4	1
	10 294	13 012

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Към 31 декември 2023 г. справедливата стойност на паричните средства и краткосрочни депозити е 10 294 хил. лв. (2022 г.: 13 012 хил. лв.). Дружеството е задължено да поддържа минимална наличност по банкови сметки, резервна сметка за обслужване на дълга 7 021 хил. лв. и резервна сметка за поддържане и експлоатиране 978 хил. лв.. Към 31 декември 2023 г. резервните сметки за изцяло запълнени.

Във връзка с договор за заем с общ размер 36,50 млн. евро от 30 май 2017 г., допълнителни 6,30 млн. евро и 9,45 млн. евро е учреден залог върху всички разплащателни сметки на Дружеството.

АСМ-БГ Инвестиции АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

14. Основен капитал, вноски в капитала и резерви

14.1 Основен капитал

Обикновени акции с номинална стойност 28 лв. всяка

2023	2022
<i>бр. акции</i>	<i>бр. акции</i>
255 472	255 472

През 2023 г.. внесенят и регистриран капитал на Дружеството е 7 153 хил. лв.

Внесен капитал, изцяло платен
на 1 януари 2022 г.
на 31 декември 2022 г.
на 31 декември 2023 г.

<i>брой акции</i>	<i>хил. лв.</i>
255 472	25 547
255 472	7 153
255 472	7 153

Структура на акционерите в АСМ-БГ Инвестиции АД

<i>Акционери</i>	2023		2022	
	<i>брой акции</i>	<i>% участие</i>	<i>брой акции</i>	<i>% участие</i>
СДН Къмпани Лтд, Корея	127 736	50%	127 736	50%
Корея Саут-Ийст Пауър Ко Лтд., Корея	127 736	50%	127 736	50%
	255 472	100%	255 472	100%

Както е оповестено в Бележка 15, всички акции на Дружеството са предоставени в залог в полза на Уникредит Булбанк и Банка ДСК.

Седалището на Дружеството е на ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда А, ет. 10, София, България. Към 31 декември 2023 г. Дружеството е собственост на СДН Къмпани Лтд., учредено в Република Корея и Корея Саут-Ийст Пауър Ко Лтд., учредено в Република Корея с краен собственик с контролно участие правителството на Република Корея.

14.2 Фонд “Резервен”

Фонд “Резервен” в размер на 715 хил. лв. е формиран като 10% от размера на регистрирания капитал на Дружеството.

14.3 Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв е формиран през 2013 г. в размер на 88 хил. лв. от преоценка на административната сграда на Дружеството и е представен нетно от отсрочени данъци.

Преоценъчният резерв, формиран от оценка по справедлива стойност на хеджиращ инструмент, към 31.12.2023 г. е в размер на 1 274 хил. лв. (към 31.12.2022 г. е в размер на 2 923 хил. лв.)

14.4 Други резерви

Други резерви в размер на 18 552 хил. лв. са формирани при преоценка на земята на Дружеството към датата на преминаване към МСФО, приети за прилагане в ЕС.

15. Лихвоносни заеми и привлечени средства

Краткосрочни заеми

Краткосрочна част на дългосрочни заеми	Падеж	2023	2022
		хил. лв.	хил. лв.
Заем с общ размер 42,80 млн. евро	30.06.2027	9 346	9 066
Заем с общ размер 9,45 млн. евро	31.12.2028	391	391
Задължения за лихва		-	10
		9 737	9 467

Дългосрочни заеми	Падеж	2023	2022
		хил. лв.	хил. лв.
Заем с общ размер 42,80 млн. евро	30.06.2027	23 574	32 920
Заем с общ размер 9,45 млн. евро	31.12.2028	17 505	17 896
Амортизация на заема		(459)	(682)
		40 620	50 134

Заем А , Заем Ц и заем Д

Договорът за финансиране е сключен на 30 май 2017 г. между Дружеството и Уникредит Булбанк на обща стойност от 36,50 млн. евро във връзка с предсрочно погасяване на съществуващия заем към Корейската банка за развитие. Заемът е усвоен на 7 юли 2017 г.

На 21 ноември 2017 г. Експресбанк АД („Експресбанк“) придоби от Уникредит 14,75 млн евро (40,4%) от вземанията по Договора за заем. След Синдикирането Експресбанк придоби правото на Първоначален кредитор и Хеджираща страна по смисъла на Договора за заем заедно с Уникредит.

На 29 януари 2020г. е сключено допълнително споразумение за изменение на Договора за кредит- нов кредит Ц с общ размер на главницата до 6,30 млн. Евро (3,754 млн от Уникредит , 2,546 мил. евро от Експресбанк, влята в ДСК). Целта на кредита е за оборотни средства, включително за разпределяне на дивидент, предоставяне на вътрешгрупов кредит или други. Годишна лихва в размер на основен лихвен процент (3м EURIBOR) плюс надбавка в размер на 3.10% годишно за заем А и заем Ц.

Плаващия компонент на лихвата 3М EURIBOR по заем Ц е хеджирана на 100% за целия срок на договора посредством договори за лихвен супа на нива:

Уникредит - + 0,00%

ДСК - -0,030%

Заемните средства са деноминирани в евро. Лихвеният процент по заемните средства е фиксиран на 3 986% по заем А , 3,10% по Заем Ц (Уникредит) и 3,07% по заем Ц (ДСК) годишно за целия срок на договора на база допълнително сключен договор за финансов инструмент – лихвен суап с Уникредит Булбанк и ДСК (виж бележка 21).

На 25 май 2022 г. е сключено допълнително споразумение за изменение на Договора за кредит- нов кредит Д с общ размер на главницата до 9,450 млн. Евро (5,631 млн от Уникредит , 3,819 мил. евро от ДСК) . Целта на кредита е за оборотни средства, включително за разпределяне на дивидент, предоставяне на вътрешногрупов кредит или други. Годишна лихва в размер на основен лихвен процент (3М EURIBOR) плюс надбавка в размер на 2.90% годишно за заем Д.

Плаващия компонент на лихвата 3М EURIBOR по заем Д е хеджирана на 100% за целия срок на договора посредством договори за лихвен супа на нива:

Уникредит - + 2,16%

ДСК - +2,00%

Във връзка с рефинансирането са платени такси, които са отнесени в амортизираната стойност на заема.

АСМ-БГ Инвестиции АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

Дружеството следва да спазва изисквания съгласно сключения договор за банков заем. Те се изразяват в съблюдаването на определени финансови показатели, между които е покритие за обслужване на дълга не по-малко от 1,20.

Коефициентът за покритие за обслужване на дълга към 31 декември 2023 г. е 1,25 и минимален прогнозен коефициент за покритие за обслужване на дълга до края на периода на Заема е 1,26.

Съгласно Договор за кредит от 30 май 2017г. Дружеството е длъжно да поддържа минимални наличности по резервна сметка за обслужване на дълга и резервна сметка за поддържане и експлоатиране.

На 5 май 2023г. се сключва допълнително споразумение към Договора за кредит от 30 май 2017г. за увеличаване на сумата по резервната сметка за обслужване на дълга в размер на 1 283 хил.лв.

Към 31.12.2023г. минималната наличност по резервна сметка за обслужване на дълга е 7 021 хил. лв. и по резервна сметка за поддържане и експлоатиране 978 хил.лв.

В случай, че коефициента за покритие на дълга е равен на или по-голям от 1,20 към 31.12.2023, съгласно сключения Допълнително споразумение към Договора за кредит, Дружеството има право да изисква освобождаване на сумата от 1 283 хил.лв.

Заемът, предоставен на Дружеството, е обезпечен със (i) особен залог върху акциите на Дружеството и Съдлъжника; (ii) особен залог върху търговското предприятие на Дружеството и Съдлъжника с индивидуализиране на отделните активи, за целите на чл. 21, ал. 2 от Закона за особените залози (дълготрайни материални активи, включително земя и сгради), соларни модули и инвертори, вземания по застрахователни договори и всякакви други настоящи и бъдещи вземания); (iii) залог на вземания, във връзка с дългосрочните договори за премия на Дружеството и Съдлъжника с „Фонд сигурност на електроенергийната система“, застрахователни полици, права и вземания по свързани с проектите договори, вземания по банкови/производствени гаранции, издадени, във връзка с договорите за строителство до ключ на фотоволтаичните паркове на Дружеството и Съдлъжника; (iv) особен залог на вземанията по всички банкови сметки на Дружеството и Съдлъжника; и прехвърляне на съществуващи договори за застраховка в полза на Заложните Кредитори.

Представяне на амортизираната стойност на заема

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Неамортизирана главница на синдикиран банков заем Уникредит	50 816	60 273
Платени отсрочени разходи за финансиране синдикиран банков заем Уникредит	(2 739)	(2 695)
Амортизирани отсрочени разходи за финансиране Уникредит	2 280	2 013
	<u>50 357</u>	<u>59 591</u>

Платените разходи за финансиране представляват такси по договорите за финансиране, платени преди първото усвояване на заема, направено на 30 май 2017 г. и преди усвояването, направено на 04 май 2020 г. Стойността на платените разходи се състои също от: нотариални такси, правни такси, такси по синдикирането и такси във връзка с изготвяне на технически доклад. Дружеството плаща годишни агентски такси в размер на 10 хил. евро, годишни такси по обезпеченията в размер на 5 хил. евро и годишни такси за обслужване на банкови сметки в размер на 2,5 хил. евро. Във връзка с усвояването на заема са заплатени еднократни такси обработка (2,5 хил. евро), координиране и структуриране (25 хил. евро) и предварителна такса (456 хил. евро). Таксата за предсрочно погасяване на заема от КБР (445 хил. евро) също е включена в амортизацията на новия заем съгласно договора. Разходите за амортизация за 2023 г. са в размер на 267 хил. лв. (2022 г.: 403 хил. лв.).

16. Търговски и други задължения

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения за поддръжка и експлоатация (Бележка 8)	70	172
Задължения към доставчици	91	46
Задължения Фонд “Сигурност на електро-енергийната система”	9	23
Други	181	140
	<u>351</u>	<u>381</u>

17. Равняване на движенията на задължения, произтичащи от финансови дейности, към паричните потоци

	Финансови задължения				
	Получен и заеми от свързани лица	Банкови заеми	Пасиви по лизинг	Лихвен суап, използван за хеджиране - пасив	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Баланс към 1 януари 2022 г.	100	50 034	51	1 362	51 547
<i>Промени от финансови парични потоци</i>					
Изплащане на синдикиран банков заем Уникредит	-	(8 982)	-	-	(8 982)
Получен банков заем	-	18 483	-	-	18 483
Платени пасиви по лизинг	-	-	(55)	-	(55)
Нови лизингови договори	-	-	171	-	171
Общо промени от финансови парични потоци	-	9 501	116	-	9 617
Промени в справедливата стойност	-	-	-	(1 362)	(1 362)
<i>Други промени, свързани с финансови задължения</i>					
Разходи за лихви синдикиран банков заем Уникредит	-	1 850	-	-	1 850
Разходи за амортизация на отсрочени разходи за финансиране Уникредит	-	403	-	-	403
Разходи за лихвен суап	-	-	-	531	531
Разходи за лихви върху пасиви по лизинг	-	-	1	-	1
Платени банкови такси по синдикиран банков заем	-	(347)	-	-	(347)
Платени лихви по синдикиран заем Уникредит	-	(1 840)	-	-	(1 840)
Платени лихви по лихвен суап	-	-	-	(531)	(531)
Платени лихви върху пасиви по лизинг	-	-	(1)	-	(1)
Баланс към 31 декември 2022 г.	100	59 601	167	-	59 868
<i>Промени от финансови парични потоци</i>					
Изплащане на синдикиран банков заем Уникредит	-	(9 457)	-	-	(9 457)
Платени пасиви по лизинг	-	-	(56)	-	(56)
Общо промени от финансови парични потоци	-	(9 457)	(56)	-	(9 513)
Промени в справедливата стойност	-	-	-	-	-

АСМ-БГ Инвестиции АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

<i>Други промени, свързани с финансови задължения</i>					
Разходи за лихви синдикиран банков заем Уникредит	-	3 659	-	-	3 659
Разходи за амортизация на отсрочени разходи за финансиране Уникредит	-	267	-	-	267
Разходи за лихвен суап	-	-	-	-	-
Разходи за лихви върху пасиви по лизинг	-	-	4	-	4
Платени банкови такси по синдикиран банков заем	-	(44)	-	-	(44)
Платени лихви по синдикиран заем Уникредит	-	(3 669)	-	-	(3 669)
Платени лихви по лихвен суап	-	-	-	-	-
Платени лихви върху пасиви по лизинг	-	-	(4)	-	(4)
Баланс към 31 декември 2023 г.	100	50 357	111	-	50 568

18. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови пасиви на Дружеството включват лихвоносни заеми и привлечени средства, пасиви по лизинг и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава финансови активи като търговски вземания и парични средства, които възникват пряко от дейността на Дружеството.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Валутен риск

Дружеството рядко извършва сделки, деноминирани в чуждестранни валути, различни от евро. Тъй като това са редки случаи, промените в обменните курсове не могат да доведат до съществени валутни загуби или печалби, поради което Дружеството не използва понастоящем валутни инструменти за хеджиране с цел предпазване от излагането си на риск от такива промени в обменните курсове. Сделките, деноминирани в евро, не съдържат риск, тъй като левът е фиксиран към еврото.

Лихвен риск

Дружеството не е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, тъй като управлява разходите за лихви чрез използване на ефективни хеджиращи стратегии.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно чрез краткосрочно финансиране от свързани лица. Възможността на Дружеството да обслужва кредитите си навреме зависи до голяма степен от своевременното събиране на вземания от Енерго-ПРО Енергийни Услуги ЕАД.

Към 31 декември, падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

АСМ-БГ Инвестиции АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

Към 31 декември 2023 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	642	11 219	45 323	-	57 184
Търговски и други задължения	-	161	-	-	-	161
Заеми от свързани лица	-	-	100	-	-	100
Пасиви по лизинг	-	9	48	54	-	111
	-	812	11 367	45 377	-	57 556

Към 31 декември 2022 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	735	11 197	46 355	10 829	69 116
Търговски и други задължения	-	218	-	-	-	218
Заеми от свързани лица	-	-	100	-	-	100
Пасиви по лизинг	-	9	47	111	-	167
	-	962	11 344	46 466	10 829	69 601

Кредитен риск

През 2023 г. Дружеството продава на свободен пазар на Енерго- Про Енергийни Услуги ЕАД и Синергон Енержи ООД. Вземанията от продажба на свободен пазар към 31 декември 2023 г. са в размер на 289 хил. в (83,29% от търговските и други вземания).

Салдата по търговските вземания са обект на текущ контрол. Кредитният риск, произтичащ от останалите финансови активи на Дружеството, като парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозиция на Дружеството, произтичаща от възможността контрагентът да не изпълни задълженията си.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството във връзка с признатите финансови активи е тяхната сума по баланса към 31 декември 2023 г.

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да коригира изплащането на дивиденди на акционерите, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционерите. През 2023 г., както и през 2022 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

След сключването на договора за заем с Уникредит Булбанк на 30 май 2017 г. Дружеството следва да спазва външно наложени капиталови изисквания съгласно сключен договор за банков заем. Те се изразяват в съблюдаването на определени финансови показатели, между които е съотношението на привлечени средства към активи. Това съотношение не трябва да надвишава 70%. За неизпълнение се счита ако комбинирания коефициент за АСМ и РЕС надвишава 70%. Дружеството е спазило външно-наложените капиталови изисквания към 31.12.2023 г.

АСМ-БГ Инвестиции АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

Комбиниран коефициент Привлечени средства към активи АСМ + РЕС	2023
	<i>хил. лв.</i>
Лихвоносни заеми и привлечени средства	81 865
Привлечен капитал	81 865
Имоти, машини и съоръжения	144 799
Търговски и други вземания	562
Парични средства и краткосрочни депозити	17 136
Активи	162 497
Привлечени средства към активи	0,50

19. Оценяване на справедлива стойност

В таблицата по-долу е представена йерархията на справедлива стойност на активите и пасивите на Дружеството.

Количествени оповестявания на йерархията на справедлива стойност към 31.12.2023 г.

Оценяване на справедлива стойност чрез използване на						
Дата на оценка	Котирани цени на активни пазари (Ниво 1)		Значителни наблюдавани входящи данни (Ниво 2)		Значителни ненаблюдавани входящи данни (Ниво 3)	
	Общо					
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Активи, оценени по справедлива стойност:						
Преоценени имоти, машини и съоразения						
Административна сграда	31.12.2023	54	-	-	54	
Активи, за които се оповестява по справедлива стойност:						
Деривативен финансов актив	31.12.2023	1 416			1 416	
Предоставени заеми						
Предоставени заеми на свързани лица	31.12.2023	7 601	-	7 601	-	
Пасиви, за които се оповестява справедлива стойност:						
Лихвоносни заеми и привлечени средства						
Заеми с фиксирана лихва	31.12.2023	50 816	-	50 816	-	
Получени заеми						
Получени заеми от свързани лица	31.12.2023	100	-	100	-	

Количествени оповестявания на йерархията на справедлива стойност към 31.12.2022 г.

		Оценяване на справедлива стойност чрез използване на			
Дата на оценка	Общо	Котиран	Значителни	Значителни	
		цени на активни пазари (Ниво 1)	наблюдаван и входящи данни (Ниво 2)	ненаблюдаван и входящи данни (Ниво 3)	
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Активи, оценени по справедлива стойност:					
Преоценени имоти, машини и съоразения					
Административна сграда	31.12.2022	60	-	-	60
Активи, за които се оповестява по справедлива стойност:					
Деривативен финансов актив	31.12.2022	3 248			3 248
Предоставени заеми	31.12.2022				
Предоставени заеми на свързани лица		7 601	-	7 601	-
Пасиви, за които се оповестява справедлива					
Лихвоносни заеми и привлечени средства					
Заеми с фиксирана лихва	31.12.2022	60 283	-	60 283	-
Получени заеми					
Получени заеми от свързани лица	31.12.2022	100	-	100	-

През 2023 г. и 2022 не е имало трансфери между нивата от йерархията на справедлива стойност.

20. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Справедливата стойност на финансовите инструменти на Дружеството е определена като цената, която би била получена при продажбата на финасов актив или платена при прехвърлянето на финансов пасив в непринудена сделка между пазарни участници към датата на оценката. При оценяването на справедливата стойност са използвани следните методи и допускания:

- Парични средства и краткосрочни депозити, търговски вземания, търговски задължения и други текущи финансови активи и пасиви – поради краткосрочния падеж на тези финансови инструменти, тяхната справедлива стойност се доближава до съответната отчетна стойност;
- Лихвоносни заеми и привлечени средства – справедливата стойност е определена чрез метода на дисконтираните парични потоци (МДПП) като се използва дисконтов фактор базиран на лихвени нива по дългови инструменти със сходни условия и оставащ падеж. Собственият риск от неизпълнение по инструмента е оценен като несъществен към 31 декември 2023 г.

Оповестяванията на йерархията на справедлива стойност за финансовите инструменти са представени в Бележка 19.

Таблицата по-долу съпоставя отчетната стойност на финансовите инструменти на Дружеството спрямо тяхната справедлива стойност

АСМ-БГ Инвестиции АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	2023	2022	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи				
Търговски и други вземания	353	322	353	322
Предоставени заеми на свързани лица	7 601	7 601	7 601	7 601
Парични средства и краткосрочни депозити	10 294	13 012	10 294	13 012
Деривативен финансов актив	1 416	3 248	1 416	3 248
Финансови пасиви				
Търговски и други задължения	351	381	351	381
Получени заеми	50 357	59 601	50 816	60 283

21. Деривативен финансов инструмент

На 30 май 2017 г. Дружеството сключва десет годишен договор за лихвен суап с падеж 30 юни 2027 г. Номиналната сума на суап е 36,50 млн евро. Според Потвърждение за извършена сделка от дата 7 юли 2017 г. Дружеството плаща фиксиран лихвен процент равен на 0,886% и получава плаващ лихвен процент равен на 3М EURIBOR. Към 31 декември 2023 г. Дружеството е представило в баланса деривативен финансов актив по справедлива стойност на лихвен суап равна на 1 416 хил. лв.

Съгласно Договор за новация и Договор за лихвен суап със Експресбанк (влята в ДСК) от 21 ноември 2017 Уникредит прехвърля на Експресбанк всички права, задължения и отговорности съгласно амортизационен план с амортизируем номинал от 14,75 млн. Евро. (40,4% от номиналната сума).

На 29 януари 2020 г. е сключено допълнително споразумение за изменение на Договора за кредит- нов кредит Ц с общ размер на главницата до 6,30 млн. Евро (3,754 млн от Уникредит , 2,546 мил. евро от Експресбанк, влята в ДСК). Целта на кредита е за оборотни средства, включително за разпределяне на дивидент, предоставяне на вътрешногрупов кредит или други. Годишна лихва в размер на основен лихвен процент (3м EURIBOR) плюс надбавка в размер на 3.10% годишно за заем А и заем Ц.

Плаващия компонент на лихвата 3М EURIBOR по заем Ц е хеджирана на 100% за целия срок на договора посредством договори за лихвен суап на нива:

Уникредит - + 0,00%

ДСК - -0,030%

На 25 май 2022 г. е сключено допълнително споразумение за изменение на Договора за кредит- нов кредит Д с общ размер на главницата до 9,450 млн. Евро (5,631 млн от Уникредит , 3,819 мил. евро от ДСК) . Целта на кредита е за оборотни средства, включително за разпределяне на дивидент, предоставяне на вътрешногрупов кредит или други. Годишна лихва в размер на основен лихвен процент (3М EURIBOR) плюс надбавка в размер на 2.90% годишно за заем Д.

Плаващия компонент на лихвата 3М EURIBOR по заем Д е хеджирана на 100% за целия срок на договора посредством договори за лихвен суап на нива:

Уникредит - + 2,16%

ДСК - +2,00%

	Бележка	2023	2022
		хил. лв.	хил. лв.
Пасив от лихвен суап, признат в баланса	20	-	-
Актив от лихвен суап, признат в баланса	20	1 416	3 248
Печалба/загуба от преоценка на хеджиращ инструмент воден по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	14	1 274	2 923

АСМ–БГ Инвестиции АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

22. Активи с право на ползване

Активи с право на ползване (по клас активи)

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Земи и сгради	110	167
	<u>110</u>	<u>167</u>

Активи с право на ползване

	<u>Земи и сгради</u>	<u>Общо</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Отчетна стойност		
Към 1 януари 2022 г.	160	160
Прекратени лизингови договори	(160)	(160)
Придобити- нови договори за лизинг	171	171
Към 31 декември 2022 г.	<u>171</u>	<u>171</u>
Към 1 януари 2023 г.	171	171
Прекратени лизингови договори	-	-
Придобити- нови договори за лизинг	-	-
Към 31 декември 2023 г.	<u>171</u>	<u>171</u>
Натрупана амортизация		
Към 1 януари 2022 г.	111	111
Амортизация за годината	53	53
Отписана амортизация	(160)	(160)
Към 31 декември 2022 г.	<u>4</u>	<u>4</u>
Към 1 януари 2023 г.	4	4
Амортизация за годината	57	57
Отписана амортизация	-	-
Към 31 декември 2023 г.	<u>61</u>	<u>61</u>
Балансова стойност		
Към 1 януари 2022 г.	<u>49</u>	<u>49</u>
Към 31 декември 2022 г.	<u>167</u>	<u>167</u>
Към 31 декември 2023 г.	<u>110</u>	<u>110</u>

23. Пасиви по лизинг

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Краткосрочни пасиви по лизинг	54	56
Дългосрочни пасиви по лизинг	57	111
	<u>111</u>	<u>167</u>

АСМ-БГ Инвестиции АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

Минимални лизингови плащания

	31.12.2023	31.12.2023
	Минимални лизингови плащания	Настояща стойност на лизинговите плащания
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
До 1 година	54	54
Между 1 и 5 години	57	57
Общо минимални лизингови вноски	111	111
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	-	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	111	111

	31.12.2022	31.12.2022
	Минимални лизингови плащания	Настояща стойност на лизинговите плащания
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
До 1 година	56	56
Между 1 и 5 години	111	111
Общо минимални лизингови вноски	167	167
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	-	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	167	167

24. Събития след датата на баланса

Съгласно Решение на общото събрание на акционерите от 11.01.2024г., изпълнителен директор на Дружеството е Кангън Лий.

Не са настъпили други събития след 31 декември 2023 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в годишния финансов отчет на Дружеството.