

**Консолидиран доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Консолидиран финансов отчет**

ХОЛДИНГ НОВ ВЕК АД

31 декември 2024 г.



Съдържание

Страница

Годишен консолидиран доклад за дейността	I
Доклад на независимия одитор	i
Консолидиран отчет за финансовото състояние	1
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	4
Консолидиран отчет за паричните потоци	6
Пояснения към консолидирания финансов отчет	7

Консолидиран отчет за финансовото състояние за годината, приключваща на 31 декември

Активи	Пояснение	31 декември 2024 '000 лв.	31 декември 2023 '000 лв.
Нетекущи активи			
Репутация	2	9 759	9 759
Други нематериални активи	3	41	59
Имоти, машини и съоръжения	4	29 505	31 361
Инвестиционни имоти	6	49 375	44 649
Активи за продажба	7	-	-
Дългосрочни финансови активи	8	21 325	11 669
Активи с право на ползване	5	1 050	959
Отсрочени данъчни активи	9	701	447
Нетекущи активи		111 756	98 903
Текущи активи			
Материални запаси	10	9 762	11 042
Краткосрочни финансови активи	11	38 243	61 163
Търговски и други вземания	12	21 638	14 114
Пари и парични еквиваленти	13	1 562	3 664
Текущи активи		71 205	89 983
Активи, класифицирани като държани за продажба			
Общо активи		182 961	188 886

Съставил: **VASIL
PARASHKEV
OV DEKOV**
/Васил Деков/

Digitally signed by
VASIL PARASHKEV
DEKOV
Date: 2025.04.30
11:43:59 +03'00'

Изпълнителен директор: **Mihail
Steliyanov
Mihaylov**
/Михаил Михайлов/

Digitally signed by
Mihail Steliyanov
Mihaylov
Date: 2025.04.30
12:11:37 +03'00'

Одиторско дружество
АКТИВ ООД, рег.№ 005
Надя Костова, управител и регистриран
одитор, отговорен за одита

**NADYA
ENCHEVA
KOSTOVA**
Digitally signed by
NADYA ENCHEVA
KOSTOVA
Date: 2025.04.30
12:48:30 +03'00'

Консолидиран отчет за финансовото състояние за годината, приключваща на 31 декември (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2024 ‘000 лв.	31 декември 2023 ‘000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	14.1	5 610	5 610
Премиен резерв	14.2	25 421	25 421
Други резерви	13.3	4 991	4 180
Резерв от преизчисляване на чуждестранни дейности		(158)	(158)
Неразпределена печалба		18 040	20 995
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка		53 904	56 048
Неконтролиращо участие		3 484	3 407
Общо собствен капитал		57 388	59 455
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	15.1	89	83
Дългосрочни заеми	16	68 933	80 570
Дългосрочни задължения по лизинг	5	578	677
Други дългосрочни пасиви	17	4	4
Отсрочени данъчни пасиви	9	4 568	3 925
Нетекущи пасиви		74 172	85 259
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	15.1	1 682	1 329
Краткосрочни заеми	16	39 140	29 904
Краткосрочни задължения по лизинг	5	360	304
Търговски и други задължения	17	10 219	12 635
Текущи пасиви		51 401	44 172
Общо пасиви		125 573	129 431
Общо собствен капитал и пасиви		182 961	188 886
Съставил: VASIL PARASHKEVOV DEKOV		Исполнительный директор: Mihail Steliyanov Mihaylov	
/Васил Деков/		/Михаил Михайлов/	

Одиторско дружество
АКТИВ ООД, рег.№ 005
Надя Костова, управител и регистриран
одитор, отговорен за одита

NADYA
ENCHEVA
KOSTOVA

Digitally signed by
NADYA ENCHEVA
KOSTOVA
Date: 2025.04.30
12:49:04 +03'00'

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Приходи от продажби	18	24 546	30 452
Други приходи	19	5 978	5 438
Печалба от продажба на нетекущи активи	20	2	2 480
Разходи за материали	21	(14 020)	(18 165)
Разходи за външни услуги	22	(5 675)	(5 150)
Разходи за персонала	15	(8 796)	(9 432)
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	6	-	2 141
Амортизация на нефинансови активи	3,4	(1 939)	(1 799)
Разходи за обезценка на репутация		-	-
Разходи за обезценка на дълготрайни активи		(105)	(43)
Разходи за обезценка на продукция		-	-
Разходи за обезценка на вземания		(45)	(13)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(1 249)	(1 139)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство		(59)	269
Други разходи	23	(1 649)	(2 483)
Печалба/(Загуба) от оперативна дейност		(3 011)	2 556
Резултат от продажба на дъщерни дружества	4.3	-	-
Финансови разходи	24	(4 269)	(4 116)
Финансови приходи	24	2 454	1 848
Печалба/(Загуба) преди данъци		(4 826)	288
(Разходи за)/приходи от данъци върху дохода	24	(288)	(163)
Печалба/(Загуба) за годината		(5 114)	125
Друг всеобхватен доход			
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Промяна в справедливата стойност на капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход		901	942
Курсови разлики от преизчисление на чуждестранни дейности		-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата		(90)	(94)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		811	848
Общо всеобхватен доход за годината		(4 303)	973

Печалба/(загуба) за годината, отнасяща се до:

Неконтролиращо участие	(731)	253
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка	(4 383)	(128)

Общо всеобхватен доход/(загуба) за годината, отнасящ се до:

Неконтролиращо участие	(731)	253
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка	(3 572)	720

Доход на акция

Основен доход на акция:	25.1	(0.91)	(0.02)
-------------------------	------	--------	--------

VASIL
PARASHKEVOV
DEKOV
Digitally signed by VASIL
PARASHKEVOV DEKOV
Date: 2025.04.30
11:44:54 +03'00'

Съставил:
/Васил Деков/

Mihail
Steliyanov
Mihaylov
Digitally signed by Mihail Steliyanov
Mihaylov
Date: 2025.04.30
12:13:14 +03'00'

Изпълнителен директор: Mihaylov
/Михаил Михайлов/

Одиторско дружество
АКТИВ ООД, рег.№ 005

NADYA ENCHEVA
KOSTOVA
Digitally signed by NADYA
ENCHEVA KOSTOVA
Date: 2025.04.30 12:49:35
+03'00'

Надя Костова, управител и регистриран одитор, отговорен за одита

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Премиен резерв	Други резерви	Резерв от преизчисляване на чуждестранни дейности	Неразпреде- ле на печалба	Общо собствен капитал на собствениците на предприятието майка	Неконтролиращо участие	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2024 г.	5 610	25 421	4 180	(158)	20 995	56 048	3 407	59 455
Емисия на акции	-	-	-	-	-	-	-	-
Сделки със собствениците	5 610	25 421	4 180	(158)	20 995	56 048	3 407	59 455
Печалба за годината	-	-	-	-	(4 383)	(4 383)	(731)	(5 114)
Друг всеобхватен доход	-	-	811	-	-	811	-	811
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	811	-	(4 383)	(3 572)	(731)	(4 303)
Изменения от бизнескомбинации и сделки с акции и дялове	-	-	-	-	1 428	1 428	808	2 236
Салдо към 31 декември 2024 г.	5 610	25 421	4 991	(158)	18 040	53 904	3 484	57 388

Съставил: VASIL
PARASHKEVOV
DEKOV
/Васил Деков/
Digitally signed by VASIL
PARASHKEVOV DEKOV
Date: 2025.04.30
11:45:17 +03'00'

Изпълнителен директор: Mihail
Steliyanov
Mihaylov
/Михаил Михайлов/
Digitally signed by
Mihail Steliyanov
Mihaylov
Date: 2025.04.30
12:13:47 +03'00'

Одиторско дружество
АКТИВ ООД, рег.№ 005
Надя Костова, управител и регистриран
одитор, отговорен за одита

NADYA
ENCHEVA
KOSTOVA
Digitally signed by NADYA
ENCHEVA KOSTOVA
Date: 2025.04.30 12:50:02
+03'00'

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Премиен резерв	Други резерви	Резерв от преизчисляване на чуждестранни дейности	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал на собствениците на предприятието майка	Неконтролиращо участие	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2023 г.	5 610	25 421	3 332	(158)	18 690	52 895	2 307	55 202
Емисия на акции	-	-	-	-	-	-	-	-
Сделки със собствениците	5 610	25 421	3 332	(158)	18 690	52 895	2 307	55 202
Печалба за годината	-	-	-	-	(128)	(128)	253	125
Друг всеобхватен доход	-	-	848	-	-	848	-	848
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	848	-	(128)	720	253	973
Изменения от Бизнескомбинации	-	-	-	-	2 433	2 433	847	3280
Салдо към 31 декември 2023 г.	5 610	25 421	4 180	(158)	20 995	56 048	3 407	59 455
Съставил: VASIL PARASHKEVOV DEKOV Digitally signed by VASIL PARASHKEVOV DEKOV Date: 2025.04.30 11:45:44 +03'00' /Васил Деков/	Изпълнителен директор: Mihail Steliyanov Mihaylov Digitally signed by Mihail Steliyanov Mihaylov Date: 2025.04.30 12:14:25 +03'00' /Михаил Михайлов/							

Одиторско дружество
АКТИВ ООД, рег.№ 005
Надя Костова, управител и регистриран одитор, отговорен за одита

NADYA ENCHEVA KOSTOVA
Digitally signed by NADYA ENCHEVA KOSTOVA
Date: 2025.04.30 12:50:30 +03'00'

Консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2024 '000 лв.	2023 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	28 230	38 677
Плащания към доставчици	(20 614)	(28 647)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(7 894)	(8 791)
Плащания за данъци върху дохода	(183)	(99)
Възстановени/(платени) други данъци	(348)	(1 250)
Други постъпления/плащания от оперативна дейност (нетно)	(278)	(280)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(1 087)	(390)
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(3 510)	(4 334)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	31	378
Постъпления от продажба на инвестиционни имоти	-	3 923
Придобиване на дъщерни предприятия, нетно от парични средства	-	-
Продажба на дъщерни предприятия, нетно от парични средства	4 549	1 230
Постъпления от продажба и изкупуване на недеривативни финансови активи	8 975	15 602
Придобиване на финансови активи	(9 138)	(14 642)
Предоставени заеми	-	(447)
Постъпления от предоставени заеми	223	9 400
Получени лихви	1 593	438
Получени дивиденди	53	35
Други постъпления/плащания от инвестиционна дейност	(5 029)	(636)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(2 253)	10 947
Финансова дейност		
Постъпления от емитиран капитал	-	-
Получени заеми	19 081	16 713
Плащания по заеми	(13 476)	(23 738)
Плащания по лизинг	(239)	(184)
Плащания на лихви	(3 849)	(2 763)
Дивиденди платени на собствениците на Групата	-	-
Други постъпления/плащания от финансова дейност	(279)	(247)
Нетен паричен поток от финансова дейност	1 238	(10 219)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(2 102)	338
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	3 664	3 326
Печалба/загуба от валутна преоценка	-	-
Пари и парични еквиваленти в края на годината	1 562	3 664

ВАСИЛ
PARASHKEV
OV DEKOV
 Съставил: /Васил Деков/

Digitally signed by
 VASIL PARASHKEV
 DEKOV
 Date: 2025.04.30
 11:46:08 +03'00'

Mihail
Steliyanov
Mihaylov
 Изпълнителен директор: /Михаил Михайлов/

Digitally signed by
 Mihail Steliyanov
 Mihaylov
 Date: 2025.04.30
 12:15:02 +03'00'

Одиторско дружество
АКТИВ ООД, рег.№ 005
 Надя Костова, управител и регистриран
 одитор, отговорен за одита

NADYA
ENCHEVA
KOSTOVA
 Digitally signed by
 NADYA ENCHEVA
 KOSTOVA
 Date: 2025.04.30
 12:51:00 +03'00'

Пояснения към консолидирания финансов отчет

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ И ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ. СТРУКТУРА НА ГРУПАТА

Дружеството- майка е регистрирано като акционерно дружество в Софийски градски съд по фирмено дело 13327/1996 г. и е вписано в Търговския регистър на Агенция по вписванията с ЕИК: 121643011. Държавата на учредяване е България. Седалището на Дружеството - майка е гр. София, бул. "Джеймс Баучър" № 51, ет. 4, офис 407. Адресът на управление на Дружеството – майка е гр. София, ул. Кораб планина N13. Място на извършване на основната дейност на Дружеството – майка е гр. София.

През последната година няма промяна в наименованието на Дружеството – майка.

През отчетния и сравнителния период няма промяна в наименованието на дружествата от Групата или в друго средство за идентификация.

Акциите на Дружеството - майка са регистрирани на Българска фондова борса.

Дружеството - майка се управлява от Съвет на директорите.

Към 31.12.2024 г. Съвета на директорите е в следния състав:

1. Михаил Стелиянов Михайлов
2. Радка Димитрова Йотова - Крумова
3. „Зем Инвест“ ЕООД

Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор Михаил Михайлов.

Броят на персонала на групата към 31 декември 2024 г. е 355 средносписъчен брой (351 средносписъчен брой към 31 декември 2023 г.)

Към 31.12.2024 г. основни акционери с право на глас на дружеството - майка са:

Холдинг Света София АД	19.97 %
Зем Инвест ЕООД	19.76 %
Други ЮЛ	55.17 %
Физически лица	5.10 %

Представляващите на „Холдинг Нов Век“ АД нямат информация за наличие на свързаност между акционерите и/или за наличие на споразумения във връзка с упражняване на гласовете им в Общото събрание на Акционерите дружеството - майка.

Основната дейност на „Холдинг Нов Век“ АД и неговите дъщерни предприятия („Групата“) се състои в:

Холдинг Нов Век АД

Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, финансиране на дружествата от структурата на холдинга, придобиване, управление, оценка и продажба на лицензии за използване на патенти на дружества, в които участва.

Ловико Сухиндол ЕАД

Покупка на стоки и други вещи с цел продажба в първоначален, преработен или обработен вид; продажба на стоки собствено производство; търговско посредничество

и представителство; комисионни, спедиционни и превозни сделки; импресарски и консултантски услуги; производство, изкупуване и преработка на селскостопанска продукция; покупка, строеж или обзавеждане на недвижим имот с цел продажба

Булиън АД

Производство и преработка на месо от домашни животни.

Бългериан Грейн ЕООД

Транспортна дейност – превоз на пътници и товари в страната и чужбина, спедиционни сделки, покупко – продажба на стоки и други вещи, складови сделки, търговско представителство и посредничество, комисионни сделки.

Агропласмент-92-В АД

Производство и преработка на месо от домашни животни.

Далия Асет ЕАД

Производство, преработка и търговия със стоки и услуги в страната и чужбина; търговско представителство и посредничество; комисионна дейност; спедиционни и транспортни услуги, воден, сухопътен, въздушен транспорт; митническо обслужване; хотелиерски, туристически, рекламни, информационни, програмни, импресарски услуги /след издаване на лиценз/; покупка, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба /след издаване на лиценз/.

Био – Христ ЕООД

Селскостопанска дейност, търговия, вътрешен и международен транспорт, спедиция, предприемаческа дейност.

Ловико Лозари АД

Производство и търговия със селскостопанска продукция, отглеждане и стопанисване на лозови насаждения, производство и търговия на грозде и производните на гроздето.

Агро Ловико ЕООД

Зърнопроизводство, зърнопреработка, преработка и съхранение на зърнени и животински продукти, търговия със зърнени и животински продукти, търговия с торове и агрохимически препарати за растителна защита.

Калин 2003 ЕООД

Зърнопроизводство, зърнопреработка, преработка и съхранение на зърнени и животински продукти, търговия със зърнени и животински продукти, търговия с торове и агрохимически препарати за растителна защита.

Недвижими имоти Елена ЕООД

Покупка, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба.

Информация относно наименованието, страната на учредяване, дяловото участие и правото на глас за всяко дъщерно дружество, включено в консолидацията, е предоставена в пояснение 4.1.

1. Основа за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО,

приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на дружеството - майка. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2023 г.), освен ако не е посочено друго.

Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

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

2. Промени в счетоводната политика

2.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 01 януари 2024г. Групата е приложила следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовия отчет на за годишния период, започващ на 1 януари 2024 г.;, но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Групата:

- ✓ Изяснява се понятието „уреждане“ на пасив за целите на класификацията като текущ или нетекущ пасив;
- ✓ Уточнява се, че намерението на ръководството на предприятието не засяга класификацията на пасива като текущ или нетекущ пасив;
- ✓ Изяснява се, че опции на контрагента, които биха могли да доведат до уреждане на пасива чрез прехвърляне на инструменти на собствения капитал на предприятието, не засягат класификацията на пасива като текущ или нетекущ единствено ако опцията се признава като инструмент на собствения капитал;
- ✓ Уточнява се класифицирането на пасив, произтичащ от заемно споразумение с договорни клаузи, като текущ или нетекущ;
- ✓ Определят се оповестяванията в пояснителните приложения, когато предприятието има заемни споразумения с договорни клаузи, които биха могли да изискват пасивът да стане изискуем в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния

Измененията на МСС 1 следва да се прилагат за годишни отчетни периоди с начало на или след 01.01.2024 г., като се разрешава по-ранно прилагане. Изисква се прилагане с обратна сила в съответствие с МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки (МСС 1, пар. 139Ф и 139Ц). Това означава, че ако ефектът на измененията на МСС 1 е съществен за финансовия отчет, предприятието следва да преизчисли сравнителната информация във финансовия отчет за 2024 г. (с включване на трета колонка в отчета за финансовото състояние към 31.12.2024 г. – 01.01.2023 г., началото на сравнимия период), ако класификацията на пасивите като текущи или нетекущи се промени в резултат на прилагане на новите изисквания.

- ✓ **Изменение на МСФО 16 Лизинг – Пасив по лизинг при продажба с обратен лизинг**

Публикувано от СМСС на 22.09.2022 г.

Прието за приложение в ЕС съгласно Регламент (ЕС) № 2023/2579 от 20 ноември 2023 г. (Официален вестник, серия L от 21.11.2023 г.).

Целта на изменението е да се допълнят изискванията за счетоводното отчитане на сделки за продажба с обратен лизинг, при които лизинговите плащания по обратния лизинг представляват променливи лизингови плащания, които не зависят от индекс или процент (и не са по същество фиксирани лизингови плащания), поради което не са включени в първоначалната оценка на пасива по лизинга и на актива с право на ползване при продавача лизингополучател.

Изменението на МСФО 16 може да се разглежда като по-нататъшно развитие на въпроса, разгледан от КРМСФО в Тълкувателно решение от м. юни 2020 г. с название „Продажба с обратен лизинг с променливи плащания“.

Изменението на МСФО 16 засяга единствено счетоводното отчитане при продавач лизингополучател. Не се променя счетоводното отчитане на купувача лизингодател.

✓ **Изменение на МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване – Споразумения за финансиране на плащанията към доставчиците**

Публикувани от СМСС на 25.05.2023 г.

Приети за приложение в ЕС съгласно Регламент (ЕС) № 2024/1317 от 15 май 2024 г. (Официален вестник, серия L от 16.05.2024 г.).

Целта на измененията е да се добавят нови изисквания за оповестяване и пояснения в рамките на съществуващите изисквания за оповестяване, така че да се предостави качествена и количествена информация относно споразуменията за финансиране на плащанията към доставчиците, което позволява на потребителите да оценят ефекта на такива споразумения върху пасивите и паричните потоци на предприятието, както и върху неговата изложеност на ликвиден риск.

През декември 2020 г. КРМСФО публикува Тълкувателно решение с название „Споразумения за финансиране на веригата на доставки – Обратен факторинг“¹⁷ в отговор на въпрос от агенция за кредитен рейтинг относно информацията, която трябва да бъде предоставена във финансовите отчети за договорености на предприятието за финансиране на плащанията към доставчиците.

Въпреки това заинтересуваните страни, и най-вече инвеститорите, са информирали СМСС, че без целенасочени изменения на съществуващите изисквания за оповестяване потребителите може да не получат директно от финансовите отчети информацията, от която се нуждаят, за да разберат ефекта от споразуменията за финансиране на плащанията към доставчиците, и следователно биха могли да бъдат възпрепятствани при извършване на сравнителен анализ по отношение на различни предприятия. Затова СМСС е направил изменения на МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, с които да се допълнят съществуващите изисквания за оповестяване.

Измененията на МСС 7 и МСФО 7 влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 01.01.2024 г. , като е разрешено по-ранно прилагане (МСС 7, пар. 62).

Позволява се за годишния отчетен период, в който предприятието прилага измененията за първи път (МСС 7, пар. 63):

- а) да не оповестява сравнителна информация;
- б) да не оповестява информация, посочена по-горе в т. 3(в) и 3(г), към началото на този годишен отчетен период;

в) да не предоставя изискваните оповестявания в пар. 443 на МСС 7 за всеки междинен финансов отчет.

Според горните изисквания, ако предприятието не прилага от по-ранна дата измененията, първият финансов отчет, в който следва те да бъдат отразени, е финансовият отчет за 2024 г. В такъв случай предприятието не е задължено да оповести:

- сравнителната информация за представени периоди преди 01.01.2024 г. (т.е. към 31.12.2023 г.);

- платените суми от страна на предоставилите финансиране, както и диапазона на падежите на плащане към 01.01.2024 г.;

- изискваната информация според измененията по отношение на всеки междинен период от 2024 г.

Предприятието прилага оповестяванията във финансовия отчет към 31.12.2024г. • Изяснява се, че опции на контрагента, които биха могли да доведат до уреждане на пасива чрез прехвърляне на инструменти на собствения капитал на предприятието, не засягат класификацията на пасива като текущ или нетекущ единствено ако опцията се признава като инструмент на собствения капитал;

- Уточнява се класифицирането на пасив, произтичащ от заемно споразумение с договорни клаузи, като текущ или нетекущ;

- Определят се оповестяванията в пояснителните приложения, когато предприятието има заемни споразумения с договорни клаузи, които биха могли да изискват пасивът да стане изискуем в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период.

Към датата на одобрение на този самостоятелен финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2024 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. Информация за тези стандарти и изменения е представена по-долу.

3. Счетоводна политика

3.1. Общи положения

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

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

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

3.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Групата прие да представя консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В консолидирания отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет; или
- в) прекласифицира позиции в консолидирания финансов отчет.

и това има съществен ефект върху информацията в консолидирания отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

3.3. База за консолидация

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2024 г.

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на компанията майка. Налице е контрол, когато компанията майка е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от транзакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява дялът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Ако Групата загуби контрол над дъщерното предприятие, всякаква инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие, се признава по справедлива стойност към датата на загубата на контрол, като промяната в балансовата стойност се отразява в печалбата или загубата.. Всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие, се отчитат на същата база, както би било необходимо, ако Групата директно се е била освободила от съответните активи или пасиви (напр. рекласифицирани в печалбата или загубата или отнесени директно в неразпределената печалба съгласно изискванията на съответния МСФО).

Печалбата или загубата от отписването на инвестиция в дъщерно предприятие представлява разликата между i) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и ii) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякакво неконтролиращо участие.

3.4. Бизнес комбинации

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката. Прехвърленото възнаграждение в бизнес комбинация се оценява по справедлива стойност, която се изчислява като сумата от справедливите стойности към датата на придобиване на активите, прехвърлени от придобиващия, поетите от придобиващия задължения към бившите собственици на придобиваното предприятие и капиталовите участия, емитирани от Групата. Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност на активи или пасиви, възникнали в резултат на възнаграждения под условие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата в периода на възникването им.

Методът на покупката включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата.

За всяка бизнес комбинация Групата оценява всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие, което представлява дял от собствения му капитал и дава право на ликвидационен дял, или по справедлива стойност или по пропорционален дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Другите видове неконтролиращо участие се оценяват по справедлива стойност или, ако е приложимо, на база, определена в друг МСФО.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Тя представлява превишението на сумата от а) справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение към датата на придобиване и б) размера на всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие и в) в бизнес комбинация, постигната на етапи, справедливата стойност към датата на придобиване на държаното преди капиталово участие на Групата в придобиваното предприятие, над справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превишение на справедливата стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

При бизнес комбинация, постигната на етапи, Групата преоценява държаното преди капиталово участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност към датата на придобиване (т.е. към датата на придобиване на контрол) и признава произтичащата печалбата или загубата, ако има такива, в печалбата или загубата. Сумите, признати в другия всеобхватен доход от дялово участие в придобиваното предприятие преди датата на придобиване на контрол, се признават на същата база, както ако Групата се е освободила директно от държаното преди капиталово участие.

Ако първоначалното счетоводно отчитане на бизнес комбинацията не е приключено до края на отчетния период, в който се осъществява комбинацията, Групата отчита провизорни суми за статиите, за които отчитането не е приключило. През периода на оценяване, който не може да надвишава една година от датата на придобиване,

Групата коригира със задна дата тези провизорни суми или признава допълнителни активи или пасиви, за да отрази новата получена информация за фактите и обстоятелствата, които са съществували към датата на придобиване и, ако са били известни, щяха да повлияят на оценката на сумите, признати към тази дата.

Всяко възнаграждение под условие, дължимо от придобиващия, се признава по справедлива стойност към датата на придобиване и се включва като част от прехвърленото възнаграждение в замяна на придобиваното предприятие. Последващи промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, което е класифицирано като актив или пасив, се признават в съответствие с изискванията на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ или в печалбата или загубата или като промяна в другия всеобхватен доход. Ако възнаграждението под условие е класифицирано като собствен капитал, то не се преоценява до окончателното му уреждане в собствения капитал. Промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, които представляват провизорни суми през периода на оценяване, се отразяват ретроспективно за сметка на репутацията.

3.5. Сделки с неконтролиращи участия

Промени в дела на Групата в собствения капитал на дъщерно дружество, които не водят до загуба на контрол, се третират като трансакции със собственици на Групата. Отчетните стойности на дела на Групата и на неконтролиращите участия се коригират с цел отразяването на промяната на относителния им дял в капитала на дъщерното дружество. Всяка разлика между сумата, с която са променени неконтролиращите участия, и справедливата стойност на полученото или платено възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на предприятието-майка.

3.6. Сделки в чуждестранна валута

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

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

Функционалната валута на отделните дружества от Групата не е променяна в рамките на отчетния период.

При консолидация всички активи и пасиви се преизчисляват в български лева по заключителния курс към датата на консолидирания финансов отчет. Приходите и разходите са преизчислени във валутата на представяне на Групата по средния курс за отчетния период. Валутните курсови разлики водят до увеличение или намаление на другия всеобхватен доход и се признават в резерва от преизчисления в собствения капитал. При освобождаването от нетна инвестиция в чуждестранна дейност натрупаните валутни разлики от преизчисления, признати в собствения капитал, се рекласифицират в печалбата или загубата и се признават като част от печалбата или загубата от продажбата. Репутацията и корекциите, свързани с определянето на справедливи стойности към датата на придобиване, се третират като активи и пасиви

на чуждестранното предприятие и се преизчисляват в български лева по заключителния курс.

3.7. Отчитане по сегменти

Ръководството определя оперативните сегменти на базата на основните продукти и услуги, които предлага Групата.

Всеки от оперативните сегменти се управлява отделно, тъй като за всяка продуктова линия се използват различни технологии, ресурси и маркетингови подходи. Всички сделки между сегментите се осъществяват по цени на съответстващи сделки между независими страни.

При отчитането по сегменти според МСФО 8 „Оперативни сегменти“ Групата прилага политика на оценяване, съответстваща на политиката на оценяване, използвана в консолидирания финансов отчет.

Освен това, активите на Групата, които не се отнасят директно към дейността на някой от сегментите, не се разпределят по сегменти.

Информацията относно резултатите на отделните сегменти, която се преглежда регулярно от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, не включва ефектите от единични неповторяеми събития. Финансовите приходи и разходи не се включват в резултатите на оперативните сегменти, които редовно се преглеждат от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения.

Не са настъпили промени в методите за оценка, използвани за определяне на печалбата или загубата на сегментите в предходни отчетни периоди. Не се прилага асиметрично разпределение между сегментите.

3.8. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на продукция, стоки и предоставяне на услуги. Приходите от основните видове продукция, стоки и услуги са представени в пояснение 18.

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

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

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

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

3.8.1. Приходи, които се признават към определен момент

Продажба на стоки и продукция

Продажбата на стоки и продукция включва продажба на птиче месо, млечни продукти, спиртни напитки, перушина, грозде, варива, био артикули, кожи и други. Приход се признава, когато Групата е прехвърлила на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените стоки. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

Приходът от продажбата на стоки се признава, когато Групата е прехвърлила на купувача контрола върху предоставените стоки. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

3.8.2. Приходи, които се признават с течение на времето

Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Групата, включват приходи от наем, клане и обработка на патици на ишлеме, обработка на кожи на ишлеме, транспортни услуги и други (вж. пояснение 18).

Приходите от услуги се признават, когато контролът върху ползите от предоставените услуги е прехвърлен върху ползвателя на услугите. Приход се признава с течение на времето на база изпълнение на отделните задължения за изпълнение.

Приходът от наеми от предоставяне на инвестиционните имоти на Групата по договори за оперативен лизинг се признава на база на линейния метод за периода на лизинга.

3.8.3. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди, различни от приходите от инвестиции в асоциирани предприятия, се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

3.8.4. Приходи от финансиране

Първоначално финансиранятията се отчитат като приходи за бъдещи периоди (финансиране) когато има значителна сигурност, че Групата ще получи финансирането и ще изпълни условията, при които то е отпуснато. Финансиране, целящо да обезщети Групата за текущо възникнали разходи се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Финансиране, целящо да компенсира Групата за направени разходи по придобиване на активи, се признава като приход от финансиране пропорционално на начислената за периода амортизация на активите, придобити с полученото финансиране.

3.9. Активи и пасиви по договори с клиенти

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

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

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

Последващо Групата определя размера на обезценката за актив по договора в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“.

3.10. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им в съответствие с принципите на начисляване и съпоставимост.

Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

3.11. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Групата. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми се признават като разход за периода, в който са възникнали, в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход на ред „Финансови разходи“.

3.12. Репутация

Репутацията представлява бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в бизнес комбинация, които не са индивидуално идентифицирани и признати отделно. Вижте пояснение 3.4 за информацията относно първоначалното определяне на репутацията. За целите на теста за обезценка репутацията се разпределя към всяка една единица, генерираща парични потоци, на Групата (или група от единици, генериращи парични потоци), която се очаква да има ползи от бизнес комбинацията, независимо от това дали други активи или пасиви на придобитото дружество са разпределени към тези единици. Репутацията се оценява по стойност на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. Вижте пояснение 3.15 за информацията относно тестовете за обезценка.

При отписване на единица, генерираща парични потоци, съответната част от репутацията се включва в определянето на печалбата или загубата от отписването.

3.13. Други нематериални активи

Други нематериални активи включват лицензи и патенти, търговски марки и програмни продукти. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с другите нематериални активи след първоначалното им признаване, се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход в периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

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

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Софтуер 2 години
- Други 2 години

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Амортизация и обезценка на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажбата на други нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за другите нематериални активи на Групата е в размер на 700 лв.

3.14. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на имотите, машините и съоръженията се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Групата да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност на подобни собствени активи на Групата, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

• Сгради	2-66 години
• Машини	2-20 години
• Транспортни средства	4-20 години
• Стопански инвентар	25 години
• Трайни насаждения	6-15 години
• Компютри	2- 5 години
• Други	2-10 години

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация и обезценка на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажба на актив от имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за имоти, машини и съоръжения на Групата е в размер на 700 лв.

3.15. Тестове за обезценка на репутация, други нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване на размера на обезценката Групата дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци. Репутацията е отнесена към единиците, генериращи парични потоци, които вероятно ще извличат ползи от съответната бизнес комбинация и които представляват най-ниското ниво в Групата, на което ръководството наблюдава репутацията.

Единиците, генериращи парични потоци, към които е отнесена репутацията, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Групата, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Групата.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се разпределят в намаление на балансовата стойност първо на репутацията, отнасяща се към тази

единица, и след това на останалите активи от единицата, пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията за всички други активи на Групата ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

3.16. Инвестиционни имоти

Модел на справедливата стойност

Групата отчита като инвестиционни имоти земи и сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и /или за увеличение на капитала, по модела на справедливата стойност.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

Инвестиционните имоти се преоценяват на годишна база и се включват в консолидирания отчет за финансовото състояние по пазарните им стойности. Те се определят от независими оценители с професионална квалификация и значителен професионален опит в зависимост от характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия.

Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата и се представя в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти”.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати в консолидирания финансов отчет на Групата, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Групата да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Групата отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход съответно на ред „Приходи от продажби” и ред „Други разходи”, и се признават, както е описано в пояснение 3.8 и пояснение 3.9.

3.17. Финансови инструменти съгласно МСФО 9

3.17.1. Признаване и отписване

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

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

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

3.17.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

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

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

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

3.17.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Дългови инструменти по амортизирана стойност

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

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

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дискотиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Групата класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти / паричните средства, търговските и други вземания, както и регистрирани на борсата облигации, които преди са били класифицирали като финансови активи, държани до падеж в съответствие с МСС 39.

- **Търговски вземания**

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

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Всички деривативни финансови инструменти се отчитат в тази категория с изключение на тези, които са определени и ефективни като хеджиращи инструменти и за които се прилагат изискванията за отчитане на хеджирането.

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Групата отчита финансовите активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако активите отговарят на следните условия:

- Групата управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи, за да събира договорни парични потоци и да ги продава; и
- Съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихви върху непогасената сума на главницата.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

Капиталови ценни книжа, които не са държани за търгуване и които Групата неотменимо е избрало при първоначално признаване, да признае в тази категория. Това са стратегически инвестиции и групата счита тази класификация за **по-релевантна**.

Дългови ценни книжа, при които договорните парични потоци са само главница и лихви, и целта на бизнес модела на Групата за държане се постига както чрез събиране на договорни парични потоци, така и чрез продажба на финансовите активи.

При освобождаването от капиталови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в неразпределената печалба.

При освобождаването от дългови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в печалбата или загубата за периода.

3.17.4. Обезценка на финансовите активи

Прилага се модела за „очакваните кредитни загуби“.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Групата разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози,

които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

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

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (фаза 1)

Тук се включват стабилни финансови активи, които не са в просрочие („редовни“ кредити) и се очаква да бъдат обслужвани съгласно техните договорни условия и за които няма признаци за увеличен кредитен риск.

- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (фаза 2)

Тук се включват активи, за които от момента на първоначално признаване е настъпило влошаване на кредитното им качество, но то не трябва да се свързва с индивидуално обезценяване на конкретни активи (настъпили са събития, пряко свързани с възможни бъдещи загуби по портфейла, но не и по конкретни кредити). Обичайно в тази фаза се класифицират кредити с просрочие повече от 30 дни.

- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

Тук се включват активи, за всеки от които в бъдеще се очакват загуби. Настъпило е влошаване на кредитното качество, но това влошаване е свързано с конкретни активи. Обичайно в тази фаза се класифицират кредити в неизпълнение с просрочие повече от 90 дни.

На тази фаза очакваните кредитни загуби ще се създават за целия оставащ срок на кредита, но загубите ще се оценяват индивидуално по конкретни кредити при просрочие над 180 дни.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за всички финансови активи във фаза 1, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за финансовите активи във фаза 2 и фаза 3. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Групата и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент). Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Политиката на Групата за определяне на очакваните кредитни загуби относно предоставените заеми включва следните изходни параметри:

	LGD (Загуба при неизпълнение)		PD (Вероятност от неизпълнение)
	Обезпечени	Необезпечени	
Фаза 1 – „редовни кредити“ (без просрочия)	10%	45%	5%

Фаза 2 – „Необслужвани кредити“ (просрочие над 30 дни)	10%	45%	50%
Фаза 3 – „Кредити в неизпълнение“ (просрочие над 90 дни)	10%	45%	100%

Очакваните кредитни загуби се изчисляват по формулата:

А. За финансови активи във фаза 1 – признават се очаквани кредитни загуби за 12 месеца

ECL-12m = PD x LGD x EAD x D12m, където

PD – вероятност от неизпълнение

LGD – загуба при неизпълнение

EAD – експозиция при неизпълнение

Б. За финансови активи във фаза 2 и фаза 3 - признават се очаквани кредитни загуби за целия срок на заема

$$\text{ECL-LT} = \sum_{t=1}^{LT} \text{PD}_t \times \text{LGD}_t \times \text{EAD}_t \times \text{Dt}$$

Вероятността от неизпълнение е вероятността от неизпълнение през определен времеви хоризонт. Този показател предоставя оценка на вероятността кредитополучателят да не е в състояние да изпълни задълженията си. Вероятността от неизпълнение нараства с нарастване на просрочието.

Загубата при неизпълнение се пресмята като разлика между дължимите договорени парични потоци и потоците, които Групата очаква да получи включително потоците от реализация на обезпечението. Дефинира като очаквания размер на загубата в момента на настъпване на неизпълнението и се посочва като процент от експозицията. Използвания % на загубата при неизпълнение се определя според вида на обезпечението по кредита и при необезпечените кредити се базира на Регламент 575/2013г.

Експозиция при неизпълнение е общата стойност, на която е изложено Групата при неизпълнение на заема. Експозицията при неизпълнение е равна на текущата неизплатена сума към края на отчетния период при фиксирани експозиции, като срочни заеми, каквито са заемите на Групата.

Всички заеми на Групата са класифицирани като финансови активи във Фаза 1 и са обезценени през 2024 г. при горепосочените изходни параметри.

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

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

От извършения анализ на събираемостта на вземанията по времеви елементи, се установи, че опростеният подход за групата е неприложим предвид характера на

вземанията и различния предмет на дейност на отделните дъщерни дружества, поради което се прилага модела за „очакваните кредитни загуби“. Всички вземания с просрочие до 360 дни са класифицирани като такива във фаза 1 и се прилагат съответните % посочени по-горе – 45% за загуба при неизпълнение и 5% вероятност от неизпълнение. Вземанията с просрочие над 360 дни се обезценени 100%.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Групата признава очакваните 12-месечни кредитни загуби за финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Тъй като повечето от тези инструменти имат добър кредитен рейтинг, вероятността от неизпълнение се очаква да бъде ниска. Въпреки това към всяка отчетна дата Групата оценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск на инструмента.

При оценяването на тези рискове Групата разчита на готовата налична информация като кредитните рейтинги, публикувани от основните агенции за кредитен рейтинг за съответния актив. Групата държи единствено прости финансови инструменти, за които специфични кредитни рейтинги обикновено са на разположение. Ако няма информация или информацията относно факторите, които влияят на рейтинга на наличния актив, е ограничена, Групата обединява подобни инструменти в един портфейл, за да оцени на тази база дали има значително увеличение на кредитния риск.

В допълнение, Групата разглежда и други показатели като неблагоприятни промени в дейността, икономически или финансови условия, които могат да засегнат способността на издателя на капиталовия инструмент / кредитополучателя да изпълни задълженията си по дълга или неочаквани промени в оперативните резултати на емитента / заемополучателя.

Ако някой от тези показатели води до значително увеличение на кредитния риск на инструментите, Групата признава за тези инструменти или този клас инструменти очаквани кредитни загуби за целия срок на инструмента.

3.17.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

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

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

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

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

3.17.6. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

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

- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Групата. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове "Финансови разходи"/ "Финансови приходи", с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Групата, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Групата спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

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

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба, произтичаща от деривативни финансови инструменти, е базирана на промени в справедливата стойност, която се определя от транзакции на активен пазар или посредством оценъчни методи при липсата на активен пазар.

Инвестиции, държани до падеж

Инвестиции, държани до падеж, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания и определена дата на падежа, различни от кредити и вземания. Инвестициите се определят като държани до падеж, ако намерението на ръководството на Групата е да ги държи до настъпване на падежа им. Инвестициите, държани до падеж, последващо се оценяват по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва. При наличието на обективни доказателства за обезценка на инвестицията на базата на кредитен рейтинг, финансовите активи се оценяват по настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци. Всички промени в преносната стойност на инвестицията, включително загубата от обезценка, се признават в печалбата или загубата.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като рекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденди се признават в печалбата или загубата като „финансови приходи“. Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

3.17.7. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват банкови заеми и овърдрафти, търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Банковите заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане на дейността на Групата. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Групата, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на

принципа на начислението, като се използва методът на ефективната лихва, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

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

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

3.17.8. Договори за продажба и обратно изкупуване на ценни книжа

Ценни книжа могат да бъдат давани под наем или продавани с ангажимент за обратното им изкупуване (репо-сделка). Тези ценни книжа продължават да се признават в отчета за финансово състояние, когато всички съществени рискове и изгоди от притежаването им остават за сметка на Групата. В този случай се признава задължение към другата страна по договора в отчета за финансовото състояние, когато Групата получи паричното възнаграждение.

Аналогично, когато Групата взима под наем или купува ценни книжа с ангажимент за обратната им продажба (обратна репо-сделка), но не придобива рисковете и изгодите от собствеността върху тях, сделките се третират като предоставени обезпечени заеми, когато паричното възнаграждение е платено. Ценните книжа не се признават в отчета за финансовото състояние.

Разликата между продажната цена и цената при обратното изкупуване се признава разсрочено за периода на договора, като се използва метода на ефективната лихва. Ценните книжа, отдадени под наем, продължават да се признават в отчета за финансовото състояние. Ценни книжа, взети под наем, не се признават в отчета за финансовото състояние, освен ако не са продадени на трети лица, при което задължението за обратно изкупуване се признава като търговско задължение по справедлива стойност и последващата печалба или загуба се включва в нетния оперативен резултат.

През отчетния период Групата не е било страна по договори за продажба и обратно изкупуване на ценни книжа.

3.18. Материални запаси

Материалните запаси включват продукцията, материали, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Групата определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопотеглена стойност.

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

3.19. Данъци върху дохода

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

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на консолидирания финансов отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата в консолидирания финансов отчет. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на репутация или при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не е бизнес комбинация или засяга данъчната или счетоводната печалба. Отсрочени данъци за временни разлики, свързани с акции в дъщерни и съвместни предприятия не се предвиждат, ако обратното проявление на тези временни разлики се контролира от Групата и е вероятно то да не настъпи в близко бъдеще.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 3.24.

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

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

3.20. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от налични пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити, депозити до 3 месеца, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обрачаеми в пари и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

3.21. Собствен капитал и резерви

Акционерният капитал отразява номиналната стойност на емитираните акции на предприятието майка.

Премийният резерв включва премии, получени при първоначалното емитиране на собствен капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесения капитал, нетно от данъчни облекчения.

Резервите включват:

- законови резерви, общи резерви;
- резерви от преоценка на финансови активи на разположение за продажба и от хеджиране на парични потоци – включват печалби или загуби, свързани с тези групи финансови инструменти.

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

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите, ако има такива се включват на ред „Задължения към свързани лица” в консолидирания отчет за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите/ преди края на отчетния период.

Всички транзакции със собствениците на предприятието майка се представят отделно в консолидирания отчет за собствения капитал.

3.22. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Групата е начислила правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Групата не е разработвала и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени на ред „Разходи за персонала”.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала” по недисконтирана стойност, която Групата очаква да изплати.

3.23. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и сумата на задължението може да бъде надеждно оценена. Възможно е да съществува несигурност относно срочността или сумата на изходящия паричен поток. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение

вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред засегнатите лица. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, включително свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, които Групата със сигурност ще получи, се признават като отделен актив. Възможно е този актив да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат в края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава, освен ако не става въпрос за бизнес комбинация (вж. пояснение 3.4). При бизнес комбинация условните задължения се признават при разпределянето на цената на придобиване към активите и пасивите, придобити в бизнес комбинацията. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Групата в пояснение 0.

3.24. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводната политика на Групата, които оказват най-съществено влияние върху консолидирания финансов отчет, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 3.26.

3.24.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени

данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай въз основа на специфичните факти и обстоятелства.

3.25. Лизинг

Наети активи

Както е описано в пояснение 2.1, Групата е приложила МСФО 16 „Лизинг“, използвайки модифицирания ретроспективен подход и затова сравнителната информация не е преизчислена. Това означава, че сравнителната информация все още се отчита в съответствие с МСС 17 и КРМСФО 4.

➤ Счетоводна политика приложима след 1 януари 2019г.

Групата е **лизингополучател** по договори за лизинг.

За новите договори, сключени на или след 1 януари 2019 г. Групата преценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Групата извършва три основни преценки:

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

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

Оценяване и признаване на лизинг от Групата като лизингополучател

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

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

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

За да определи диференциалния лихвен процент, Групата:

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

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

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

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

Групата е избрало да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

В отчета за финансовото състояние, активите с право на ползване са представени на отделен ред, а задълженията по лизингови договори са представени на отделен ред.

3.26. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

3.26.1. Обезценка на нефинансови активи и репутация

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 3.15). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци

ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Групата през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

3.26.2. Бизнес комбинации

При първоначалното им признаване активите и пасивите на придобития бизнес са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние с тяхната справедлива стойност. При изчисляване на справедливата стойност ръководството използва оценки на бъдещите парични потоци и дисконтовите фактори, които обаче могат да се различават от действителните резултати. Всички промени в оценката след първоначалното признаване биха се отразили върху стойността на репутацията.

3.26.3. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2024 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснение 3 и пояснение 4. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

3.26.4. Материални запаси

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

3.26.5. Обезценка на кредити и вземания

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

3.26.6. Оценяване по справедлива стойност

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котирани цени на активен пазар) и нефинансови активи. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими

пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

3.26.7. Други задължения

Стойността на отсрочените приходи от услуги се установяват от ръководството след преглед на действително извършените услуги и подробно разглеждане на отделните видове сключени договори за услуги. Въпреки това действителните резултати могат да се различават вследствие на неочаквани промени в установения вид на извършените услуги.

4. База за консолидация

4.1. Дъщерни предприятия, включени в консолидацията

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	2024 Участие %	2023 Участие %
Ловико Сухиндол ЕАД	България	100.00	100.00
Булиън АД	България	90.09	90.09
Бългериан Грейн ЕООД	България	100.00	100.00
Агропласмент-92-В АД	България	92.72	92.72
Далия Асет ЕАД	България	92.72	92.72
Био – Христ ЕООД	България	100.00	100.00
Ловико Лозари АД	България	55.06	67.17
Агро Ловико ЕООД	България	100.00	100.00
Калин 2003 ЕООД	България	100.00	100.00
Недвижими имоти Елена ЕООД	България	100.00	100.00

Към 31.12.2023 г. Дружеството-майка е продало 550 000 бр. акции от капитала на от капитала на Ловико Лозари АД.

Към 31.12.2024 г. Дружеството-майка е продало 359 342 бр. акции от капитала на от капитала на Ловико Лозари АД.

Бележки за оповестяване на съществена информация в Консолидирания финансов отчет

1. Отчитане по сегменти

Ръководството определя към настоящия момент следните продуктови линии на Групата като оперативни сегменти – вино и спиртни напитки, преработка на месо, млечни изделия и други.

Тези оперативни сегменти се наблюдават от ръководството, което взема стратегически решения на базата на коригираните оперативни резултати на

сегментите. Информацията за отделните сегменти може да бъде анализирана за представените отчетни периоди, както следва:

	Други	Преработка на грозде	Преработка на месо	Преработка на зърно	Общо
	2024 '000 лв.	2024 '000 лв.	2024 '000 лв.	2024 '000 лв.	2024 '000 лв.
Приходи от:					
- външни клиенти	-	4 310	17 407	5 338	27 055
-други сегменти	107	751	621	2 748	4 227
Приходи на сегмента	107	5 061	18 028	8 086	31 282
Промяна на материалните запаси	-	(262)	154	49	(59)
Печалба/(загуба) от продажба на нетекущи активи	-	2	-	-	2
Разходи за материали	-	(2 629)	(8 191)	(3 200)	(14 020)
Разходи за услуги	(489)	(941)	(5 860)	(926)	(8 216)
Разходи за персонал	(107)	(993)	(5 745)	(1 951)	(8 796)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	-	(115)	(671)	(463)	(1 249)
Промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	-	-	-	-	-
Амортизация на нефинансови активи	(23)	(355)	(596)	(933)	(1 907)
Разходи от обезценка на вземания и дълготрайни активи	-	-	(45)	(105)	(150)
Други разходи	(252)	(491)	(381)	(525)	(1 649)
Разходи на сегмента	(871)	(5 784)	(21 335)	(8 054)	(36 046)
Обезценка на репутация		-	-	-	-
Оперативна печалба/(загуба) на сегмента	(764)	(723)	(3 307)	32	(4 762)
Активи на сегмента	145308	36 106	38 525	68 410	288 349
Пасиви на сегмента	78 484	20 780	24 204	26 861	150 329

	Други	Преработка на грозде	Преработка на месо	Преработка на зърно	Общо
	2023	2023	2023	2023	2023
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от:					
- външни клиенти	-	5 027	22 827	5 112	32 966
- други сегменти	2 271	1 970	2 147	1 159	7 547
Приходи на сегмента	2 271	6 997	24 974	6 271	40 513
Промяна на материалните запаси	-	35	(759)	993	269
Печалба/(загуба) от продажба на нетекущи активи	(56)	64	2	2 470	2 480
Разходи за материали	-	(4 025)	(9 574)	(4 566)	(18 165)
Разходи за услуги	(350)	(797)	(3 240)	(763)	(5 150)
Разходи за персонал	(88)	(920)	(6 508)	(1 916)	(9 432)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	-	(103)	(611)	(425)	(1 139)
Промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	-	-	-	-	-
Амортизация на нефинансови активи	(56)	(418)	(431)	(894)	(1 799)
Разходи от обезценка на вземания и дълготрайни активи	-	-	-	(13)	(13)
Други разходи	(562)	(589)	(393)	(939)	(2 483)
Разходи на сегмента	(1 112)	(6 753)	(21 514)	(6 053)	(35 432)
Обезценка на репутация	-	-	-	-	-
Оперативна печалба на сегмента	1 159	244	3 460	218	5 081
Активи на сегмента	140 541	35 662	40 369	74 852	291 424
Пасиви на сегмента	74 758	19 234	21 158	33 707	148 857

Общата сума на приходите, оперативната печалба/(загуба) и активите на отделните сегменти са равнени със съответните позиции в консолидирания финансов отчет на Групата, както следва:

	2024 '000 лв.	2023 '000 лв.
Приходи		
Общо приходи на сегменти	31 282	40 513
Елиминирание на междусегментни приходи	(759)	(2 525)
Приходи на Групата	30 524	37 988
Печалба или загуба		
Оперативна печалба/загуба на сегментите	(3 011)	2 556
Елиминирание на печалбата от сделки между сегментите		
Оперативна печалба/загуба на Групата	(3 011)	2 556
Резултат от продажба на дъщерни дружества	-	-
Финансови разходи	(4 269)	(4 116)
Финансови приходи	2 454	1 848
Печалба на Групата преди данъци	(4 826)	288

	2024	2023
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи		
Общо активи на сегментите	288 349	291 424
Консолидация	(105 388)	(102 538)
Активи на Групата	182 961	188 886

2. Репутация

Нетната балансова стойност на репутацията може да бъде анализирана, както следва:

	2024	2023
	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари	9 759	7 607
Придобита репутация в резултат на бизнес комбинация	-	2 152
Изменение на репутация от преобразуване в Групата	-	-
Обезценка на репутация	-	-
Салдо към 31 декември		
Балансова стойност към 31 декември	9 759	9 759

За целите на годишния тест за обезценка репутацията се разпределя към следните единици, генериращи парични потоци, които вероятно ще извличат ползи от бизнес комбинациите, при които е възникнала репутацията.

	2024	2023
	‘000 лв.	‘000 лв.
Преработка на месо	-	-
Преработка на зърно	7 263	7 263
Преработка на грозде	2 496	2 496
Разпределение на репутацията към 31 декември	9 759	9 759

Възстановимата стойност на единиците, генериращи парични потоци, е определена на базата на изчислената стойност в употреба, която включва детайлна 3-годишна прогноза и екстраполация на очакваните парични потоци за оставащия полезен живот на единиците, генериращи парични потоци, като са използвани темповете на растеж, определени от ръководството.

На ръководството не са известни към настоящия момент възможни промени, които биха довели до корекции във формираната репутация при придобиването на дъщерни дружества.

3. Други нематериални активи

Другите нематериални активи на Групата включват лицензи и патенти, търговски марки и програмни продукти. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Лицензи и патенти	Търговски марки	Програмни продукти	Други	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2024 г.	1 165	-	20	852	2 037

Салдо към 31 декември 2024 г.	1 165	-	20	852	2 037
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2024 г.	(1 159)	-	(20)	(799)	(1 978)
Бизнес комбинация амортизация	-	-	-	-	-
Амортизация начислена	-	-	-	(18)	(18)
Салдо към 31 декември 2024 г.	(1 159)	-	(20)	(817)	(1 996)
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	6	-	-	35	41
	Лицензи и патенти '000 лв.	Търговски марки '000 лв.	Програмни продукти '000 лв.	Общо '000 лв.	
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2023 г.	1 165	-	20	852	2 037
Салдо към 31 декември 2023 г.	1 165	-	20	852	2 037
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2023 г.	(1 159)	-	(20)	(749)	(1 928)
Бизнес комбинация амортизация	-	-	-	-	-
Амортизация начислена	-	-	-	(50)	(50)
Салдо към 31 декември 2023 г.	(1 159)	-	(20)	(799)	(1 978)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	6	-	-	53	59

Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи“.

Групата не е заложила други нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

4. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Групата включват земя сгради, машини и оборудване, транспортни средства, съоръжения и разходи за придобиване на ДМА. Балансовата им стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земя	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2024 г.	5 437	16 282	19 019	4 677	1 751	2 494	4 764	54 424
Новопридобити активи	287	1 673	695	5	745	154	546	4 105
Рекласифицирани към инвестиционни имоти	(216)	-	-	-	-	(93)	-	(309)
Новопридобити активи в резултат на бизнес комбинации	-	-	-	-	-	-	-	-
Отписани активи	-	(1 936)	(328)	-	-	(194)	(1 814)	(4 488)
Салдо към 31 декември 2024 г.	5 508	16 019	19 386	4 682	2 496	2 361	3 496	53 948
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2024 г.	-	(5 033)	(12 505)	(2 276)	(1 367)	(1 882)	-	(23 063)
Бизнес комбинация амортизация	-	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	-	(374)	(766)	(186)	(195)	(279)	-	(1 800)
Отписана амортизация	-	285	74	-	-	61	-	420
Салдо към 31 декември 2024 г.	-	(5 122)	(13 197)	(2 462)	(1 562)	(2 100)	-	(24 443)
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	5 508	10 897	6 189	2 220	934	261	3 496	29 505

	Земя	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2023 г.	5 707	15 771	17 528	4 278	1 545	2 163	2 651	49 643
Новопридобити активи	60	555	2016	422	267	458	5 353	9 131
Рекласифицирани към инвестиционни имоти	-	-	(500)	-	-	-	-	(500)
Новопридобити активи в резултат на бизнес комбинации	-	-	-	-	-	-	-	-
Отписани активи	(330)	(44)	(25)	(23)	(61)	(127)	(3 240)	(3 850)
Салдо към 31 декември 2023 г.	5 437	16 282	19 019	4 677	1 751	2 494	4 764	54 424
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2023 г.	-	(4 668)	(11 658)	(2 118)	(1 352)	(1 731)	-	(21 527)
Бизнес комбинация амортизация	-	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	-	(367)	(857)	(159)	(71)	(208)	-	(1 662)
Отписана амортизация	-	2	10	1	56	57	-	126
Салдо към 31 декември 2023 г.	-	(5 033)	(12 505)	(2 276)	(1 367)	(1 882)	-	(23 063)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	5 437	11 249	6 514	2 401	384	612	4 764	31 361

Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация и обезценка на нефинансови активи“.

Групата няма съществени договорни задължения за закупуване на активи, което следва да се погасят през 2024 г.

Към 31.12.2024 г. Групата притежава недвижими имоти, собственост на дъщерните дружества "Агропласмент- 92-В"АД, "Българскиан грейн" ЕООД и "Булиън" АД, които са предоставени като обезпечения по кредити в полза на финансови институции.

5. Лизинг

5.1. Суми, признати в Отчета за финансовото състояние

	Право на ползване на земи и сгради	Право на ползване на транспортни средства	Право на ползване на машини	Общо хил.лв.
Салдо на 1 януари 2024 г. отчетна стойност	198	213	683	1 094
Придобити	-	-	93	93
Отписани				
Салдо на 31 декември 2024 г. отчетна стойност	198	213	776	1187
Салдо на 1 януари 2024 г. амортизация	(127)	(72)	(80)	(135)
Начислена амортизация	-	-	(2)	(2)
Отписана амортизация				
Салдо на 31 декември 2024 г. амортизация	(127)	72	(80)	(137)
Балансова стойност на 31 декември 2024 г.	71	285	696	1050

	Право на ползване на земи	Право на ползване на транспортни средства	Право на ползване на машини	Общо хил.лв.
Салдо на 1 януари 2023 г. отчетна стойност	198	152	183	533
Придобити	-	61	500	561
Отписани				
Салдо на 31 декември 2023 г. отчетна стойност	198	213	683	1094
Салдо на 1 януари 2023 г. амортизация	(127)	72	(47)	(102)
Начислена амортизация	-	-	(33)	(33)
Отписана амортизация				
Салдо на 31 декември 2023 г. амортизация	(127)	72	(80)	(135)
Балансова стойност на 31 декември 2023 г.	71	285	603	959

Лизингови задължения	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Нетекущи	578	677
Текущи	360	304
Общо лизингови задължения	938	981

5.2. Суми, признати в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен Доход

Амортизация на активи с право на ползване	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Земи и сгради	-	-
Транспортни средства	-	-
Машини и оборудване	32	33
Общо	32	33

Разходите за лихви (включени във финансовите разходи) са в размер на 198 хил.лв. (виж пояснение [24](#))

Общият паричен поток за лизинг към 31.12.2024 г. е в размер на 239 хил. лв.

6. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Групата включват земи и сгради на територията на общините Столична, Павликени, Сухиндол, Севлиево, Долни Дъбник, Елена, Габрово, Казанлък, Разград, Варна, Добрич, с. Любен Каравелово. Инвестиционните имоти са държани с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

Инвестиционните имоти се отчитат по справедлива стойност.

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

	Земи ‘000 лв.	Сгради ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Балансова стойност към 1 януари 2024 г.	17 554	27 095	44 649
Продадени (отписани) през периода	-	-	-

Рекласифицирани от активи за продажба	-	-	-
Новопридобити активи:	-	-	-
- чрез покупка	-	-	-
-рекламифицирани	1 148	3 417	4 565
<i>в т.ч. печалба от оценка по справедлива стойност към датата на рекламификация</i>	-	-	-
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	71	179	250
Амортизация		(89)	(89)
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	18 773	30 602	49 375

Към 31.12.2024 г. Групата притежава инвестиционни имоти, собственост на дъщерните дружества "Агропласмент- 92-В" АД, "Бългериан грейн" ЕООД и „Калин 2003“ ЕООД, които са предоставени като обезпечения по кредити в полза на финансови институции.

Част от инвестиционните имоти са отдавани под наем по договори за оперативен лизинг през 2024 г. Приходите от наеми за 2024 г., са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Приходи от продажби“. Не са признавани условни наеми. Преките оперативни разходи са отчетени на ред „Други разходи“.

7. Активи за продажба

Инвестиционните имоти, находящи се в с. Димча, Област Велико Търново и с. Крамолин, Област Габрово са рекламифицирани в Активи за продажба след сключени предварителни договори за продажбата им. Към 31.12.2023 г. активите за продажба са реализирани.

	Земи ‘000 лв.	Сгради ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Салдо към 1 януари 2024 г.	-	-	-
Продадени (отписани)	-	-	-
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	-	-	-
Салдо към 31 декември 2024 г.	-	-	-

8. Дългосрочни финансови активи, отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход

Сумите, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, се отнасят към следните категории дългосрочни финансови активи:

	Пояснение	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход:			
Инвестиции в акции и дялове	8.1	1 031	1 029
Предоставени заеми		20 294	10 640
		21 325	11 669

8.1. Финансови активи отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход

Балансовата стойност на финансовите активи отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход, включващи ценни книжа, както следва:

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Винпром Хасково АД	572	572
ЗД Съгласие	288	286
Маркели ЕАД (в несъстоятелност)	140	140
АВС Финанс АД	161	161
Полихарт АД	2	2
Други	8	8
Обезценка на финансови активи ("Маркели"ЕАД)	(140)	(140)
Общо инвестиции в акции и дялове	1 031	1 029
Балансова стойност	1 031	1 029

Представените инвестиции в акции не се търгуват на регулиран пазар и справедливата им стойност се определя от оценка от лицензиран оценител. Дружеството възнамерява да запази процентното си участие в капитала на тези дружества.

Дружеството не очаква икономически изгоди в бъдеще от притежаваните акции.

9. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	01 януари 2024г.	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2024 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Дългосрочни финансови активи	1 009	90	50	1 149
Инвестиционни имоти	2 501	-	265	2 766
Имоти, машини и съоръжения	677	-	63	740
Търговски и други вземания	(363)	-	138	(225)
Други		-		
Пенсионни и други задължения към персонала	(27)	-	-	(27)
Провизии	20	-	(44)	(24)
Неползвани данъчни загуби	47	-	261	308
	3 864	-	-	4 046
Отсрочени данъчни активи	(390)	-	-	(414)
Отсрочени данъчни пасиви	4 254	-	-	4 655
Признати нетно като:				
Отсрочени данъчни активи	(447)	-	(254)	(701)
Отсрочени данъчни пасиви	3 925	90	553	4 568

Отсрочените данъци за сравнителния период 2023 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	01 януари 2023г.	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2023 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Дългосрочни финансови активи	924	85	-	1 009
Инвестиционни имоти	2 419	-	82	2 501
Имоти, машини и съоръжения	677	-	-	677
Търговски и други вземания	(349)	(43)	29	(363)
Други				
Пенсионни и други задължения към персонала	(27)	-	-	(27)
Провизии	20	-	-	20
Неползвани данъчни загуби	73	-	(26)	47
	3 737	42	85	3 864
Отсрочени данъчни активи	(376)	-	-	(390)
Отсрочени данъчни пасиви	4 113	-	-	4 254
Признати нетно като:				
Отсрочени данъчни активи	(405)	(42)	-	(447)
Отсрочени данъчни пасиви	3 840	-	85	3 925

Сумите, признати в другия всеобхватен доход, се отнасят до преоценката на финансови активи.

Отсрочените данъчни активи са признати до размера на очакваните бъдещи данъчни печалби на Групата, срещу които може да се приспадне данъчната загуба.

10. Материални запаси

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

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Продукция	4 483	5 060
Незавършено производство	1 695	1 779
Материали	2 616	3 042
Стоки	386	532
Други	582	629
Материални запаси	9 762	11 042

Към 31.12.2024 общо 14 020 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2023 г.: 18 165 хил. лв.).

Намаление на разходите в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати в минали периоди, не е настъпило през 2024 г. или 2023 г.

Към 31.12.2024 г. Групата притежава материални запаси, собственост на дъщерните дружества "Агропласмент- 92-В"АД и "Българиян грейн"ЕООД, които са предоставени като обезпечения по кредити в полза на финансови институции.

11. Краткосрочни финансови активи

Другите краткосрочни финансови активи през представените отчетни периоди включват различни инвестиции в средства на паричния пазар, които са държани за търгуване в краткосрочен период.

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход:		
- Ценни книжа		
ПОК Съгласие	8 114	7 215
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата:		
Договорни фондове	23 909	22 230
Други	132	169
Общо финансови активи	32 155	29 614
Предоставени заеми	5 075	27 562
Вземания от продажба на финансови активи	1 013	3 987
Общо краткосрочни финансови активи	38 243	61 163

Към 31.12.2024 г. някои от финансовите активи с балансова стойност 7 215 хил. лв. представляват инвестиции в акции на дружества, които не се търгуват на регулиран пазар и други вземания и справедливата им стойност се определя от оценка от лицензиран оценител.

12. Търговски и други вземания

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Търговски вземания, брутно	8 791	5 699
<i>Коректив за очаквани кредитни загуби (обезценки)</i>	(1 264)	(3 018)
Търговски вземания	7 524	2 681
Съдебни и присъдени вземания	-	-
Други вземания	451	434
Вземания по договор за цесия	5 216	5 067
Финансови активи	5 667	5 501
Предоставени аванси	6 938	4 531
Данъчни вземания – ДДС за възстановяване	41	186
Предплатени разходи	537	382
Вземания от персонал	45	62
Вземания от субсидии	886	771
Нефинансови активи	8 447	5 932
Търговски и други вземания	21 638	14 114

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност. Всички търговски и други вземания на Групата са прегледани относно индикации за обезценка.

13. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	1 532	3 644
- евро	30	20
- щатски долари	-	-
- др. валута	-	-
Пари и парични еквиваленти	1 562	3 664

Към 31.12.2024 г. Групата няма блокирани парични средства.

14. Собствен капитал

14.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Холдинг Нов Век АД се състои от 5 610 437 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Холдинг Нов Век АД.

	2024 Брой акции	2023 Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	4 110 469	4 110 469
Общ брой акции, оторизирани на 31 декември	5 610 437	5 610 437
В това число придобити собствени акции	(450)	(450)
	5 609 987	5 609 987

Списъкът на основните акционери на Холдинг Нов Век АД е представен, както следва:

	31 декември 2024	31 декември 2024	31 декември 2023	31 декември 2023
	Брой акции с право на глас	%	Брой акции с право на глас	%
Холдинг Света София АД	1 120 400	19.97	1 120 400	19.97
Зем Инвест ЕООД	1 108 866	19.76	1 182 866	21.08
Други ЮЛ	3 095 455	55.17	3 021 147	53.85
Физически лица	285 716	5.10	286 024	5.10
	5 610 437	100	5 610 437	100
В това число придобити собствени акции	(450)	-	(450)	-
	5 609 987		5 609 987	

Най – голям акционер в дружеството е Холдинг Света София АД.

През отчетната 2018 г. (на 04.10.2018 г.) е взето решение за увеличаване на капитала на дружеството от 4 110 469 (четири милиона сто и десет хиляди четиристотин шестдесет и девет) лева, разпределен в 4 110 469 (четири милиона сто и десет хиляди четиристотин шестдесет и девет) броя обикновени поименни безналични акции, всяка една с право на един глас и номинална стойност 1 лев, на 5 610 469 (пет милиона шестстотин и десет хиляди четиристотин шестдесет и девет) лева разпределен в 5 610 469 броя акции, всяка една с номинална стойност 1 лев. Проспектът за публично предлагане на акции на дружеството е потвърден от Комисията за финансов надзор (КФН) с Решение № 83 – Е от 22.01.2019 г. и към момента на изготвяне на настоящия финансов отчет процедурата е приключила. С Решение № 786 – Е от 13.06.2019 г. на Комисията за финансов надзор (КФН) е вписан капитал от 5 610 437 броя обикновени поименни безналични акции, всяка една с право на един глас и номинална стойност 1 лев.

14.2. Премииен резерв

Към 31 декември 2024 г. премиеният резерв е в размер на 25 421 хил. лв. (2023 г.: 25 421 хил. лв.).

Премийният резерв е формиран както следва:

· Във връзка с увеличението на капитала на Холдинг Нов Век АД към датата на преобразуване на Дружеството-майка – 11.11.2014 г., са издадени нови 2 553 260 броя поименни, обикновени, безналични акции, с право на един глас, с право на ликвидационен дял, с номинална стойност 1 лв. всяка една акция. Разликата между цената на придобиване и придобитите нетни активи е в размер на 5 134 хил. лв. и е призната отделно в собствения капитал като премиен резерв в размер на 5 134 хил. лв. нетно от данъци към 31.12.2014 г.

· Премийният резерв нараства през 2015 г. със 172 хил. лв., през 2018г. със 172 хил.лв. и през 2021 г.с 18 хил. лв. в резултат на отчетен ефект от отсрочени данъци от вливане за продадени инвестиционни имоти.

· Натрупани резерви от емисии на ценни книжа в размер на 3 780 хил. лв. към 31.12.2013 г. На база на взето решение на общо събрание на акционерите в края на 2014 г., част от тях в размер на 2 605 хил. лв. са използвани за покриване на загуби за минали години.

· На 05.06.2019 г. в Търговски регистър към Агенция по вписванията е вписано увеличение на капитала на дружеството - майка и разликата между номиналната и емисионната стойност на акциите в размер на 18 750 хил. лв. е призната отделно в собствения капитал на групата като премиен резерв.

14.3. Други резерви

	Финансови активи отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход '000 лв.
Салдо към 1 януари 2024 г.	4 180
Финансови активи отчитани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход:	
-промяна в справедливата стойност на финансови активи	811
-печалби от текущия период	-
Салдо към 31 декември 2024 г.	4 991
	Финансови активи отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход '000 лв.
Салдо към 1 януари 2023 г.	3 332
Финансови активи отчитани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход:	

-промяна в справедливата стойност на финансови активи	848
-печалби от текущия период	-
Салдо към 31 декември 2023 г.	4 180

15. Възнаграждения на персонала

Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(7 491)	(8 072)
Разходи за социални осигуровки	(1 305)	(1 360)
Разходи за персонала	(8 796)	(9 432)

15.1. Задължения към персонала

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

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Нетекущи задължения		
Провизии за пенсиониране	89	83
	89	83
Текущи задължения		
Задължения за осигурителни вноски	555	265
Задължения към персонала за работни заплати	665	590
Провизии за пенсиониране	462	474
	1 682	1 329

16. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:

	Текущи		Нетекущи	
	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Банкови заеми	38 577	29 444	37 993	49 570
Неконвертируеми облигации	138	184	31 000	31 000
Други заеми	425	276	-	-
Общо балансова стойност	39 140	29 904	68 933	80 570

Получени заеми от компанията майка:

Дружеството – майка е получило облигационен заем, регистриран с ISIN код 2100016224, със срок на емисията до 23.11.2030 г., лихва 6 месечен EURIBOR + надбавка 1.5%, но не по-малко от 4% годишна лихва и не повече от 6% годишна лихва и следния погасителен план:

Дата (ден, месец, година)	Общ размер на лихвено плащане	Погашения на главница (обща сума)	Остатък по главницата
23.05.2023	614 904.11 лв.		31 000 000.00 лв.
23.11.2023	625 095.89 лв.		31 000 000.00 лв.
23.05.2024	616 612.02 лв.		31 000 000.00 лв.
23.11.2024	623 387.98 лв.		31 000 000.00 лв.
23.05.2025	614 904.11 лв.		31 000 000.00 лв.
23.11.2025	625 095.89 лв.		31 000 000.00 лв.
23.05.2026	614 904.11 лв.	3 100 000.00 лв.	27 900 000.00 лв.
23.11.2026	562 586.30 лв.	3 100 000.00 лв.	24 800 000.00 лв.
23.05.2027	491 923.29 лв.	3 100 000.00 лв.	21 700 000.00 лв.
23.11.2027	437 567.12 лв.	3 100 000.00 лв.	18 600 000.00 лв.
23.05.2028	369 967.21 лв.	3 100 000.00 лв.	15 500 000.00 лв.
23.11.2028	311 693.99 лв.	3 100 000.00 лв.	12 400 000.00 лв.
23.05.2029	245 961.64 лв.	3 100 000.00 лв.	9 300 000.00 лв.
23.11.2029	187 528.77 лв.	3 100 000.00 лв.	6 200 000.00 лв.
23.05.2030	122 980.82 лв.	3 100 000.00 лв.	3 100 000.00 лв.
23.11.2030	62 509.59 лв.	3 100 000.00 лв.	0.00 лв.

За обезпечаване вземанията на облигационерите по главницата на облигационния заем с обща номинална стойност в размер на 31 000 000 лв., включително в случаите на удължаване срока/падежа на емисията, както и на вземанията за всички дължими върху главницата лихви, емитентът е сключил и е задължен да поддържа застраховка "Облигационни емисии" по смисъла на Кодекса за застраховането за всички плащания по облигационната емисия срещу риск от неплащане със ЗАД „Армеец“ АД, в полза на Довереника на облигационерите „АБВ Инвестиции“ ЕООД. На проведено Общо събрание на облигационерите на 05.05.2023 г. е взето решение за промяна в обезпечението по емисията, като заедно с действащата застраховка „Облигационни емисии“ да бъдат учредени първи по ред ипотечи върху недвижими имоти, собственост на Холдинг „Нов век“ АД. Съветът на директорите е предприел действия за промяна на обезпечението по емисията, като

на 21.03.2024 г. е учредена първа по ред ипотека в полза на „Довереника на облигационерите“ върху недвижими имоти, собственост на дружеството, всички находящи се в град Долни Дъбник, община Долни Дъбник. Предстои учредяване на първа по ред ипотека и върху недвижими имоти, находящи се в град Павликени, област Велико Търново.

На 23.12.2021 г. Дружеството е сключило договор за банков заем с непогасена част от главницата към 31.12.2024 г. на стойност 13 899 хил. лв. с падеж до 23.12.2033 г.

По банковия заем са предоставени следните обезпечения:

- Договорна ипотека върху недвижими имоти, собственост на дъщерните дружества „Ловико Сухиндол“ ЕАД и „Агро Ловико“ ЕООД.

На 23.12.2021 г. Дружеството – майка е встъпило в дълга на свързано лице „Агропласмент 92 В“ АД към Централна Кооперативна Банка АД в размер на 7 500 хил. лв. с падеж 27.12.2025 г.

На 20.12.2022 г. Дружеството е сключило договор за банков кредит овърдрафт с цел допълване на оборотен капитал и покупка на ценни книжа в размер на 10 000 хил. лв. с падеж до 20.12.2023 г. На 01.03.2024 г. размерът на банковия кредит овърдрафт е увеличен на 20 000 хил. лв. със срок за погасяване 20.12.2024 г., удължен до 20.12.2025 г.

По банковия заем са предоставени следните обезпечения:

- Собствени на дружеството дялове от договорни фондове.

На 13.06.2022 г. Дружеството – майка е сключило договор за банков кредит в размер на 1 000 хил. лв. с цел финансиране на разходи на дъщерното дружество Недвижими имоти Елена ЕООД с падеж 13.06.2025 г. Към 31.03.2024 г. банковият заем е погасен.

Получени банкови заеми от дъщерни дружества:

Към 31 декември 2024 г. дъщерното дружество "Бългериан Грейн" ЕООД е получател по следните банкови кредити:

Овърдрафт, отпуснат с цел закупуване и търговия със селскостопанска продукция – зърно и минерални торове:

- Договор от дата – 23 декември 2015 г.;
- Падеж – 23 декември 2026 г.;
- Максимален лимит: 300 хил. лв.
- Усвоена част – 299 хил. лв.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Лихвен процент – 3.09% / базов процент + 1.8 пункт/;
- Обезпечение: Особен залог върху търговското предприятие, като съвкупност от права, задължения и фактически отношение на дъщерното дружество; материални запаси под формата на зърно и минерални торове, собственост на дъщерното дружество; поръчителство от предприятието - майка

Към 31 декември 2024 г. дъщерното дружество "Агро Ловико" ЕООД е получател по следните банкови кредити:

Банков кредит - овърдрафт, отпуснат целево за долъждане на оборотния капитал на дружеството:

- Договор от дата – 2 юни 2023 г.;
- Падеж – 2 юни 2025 г.;
- Максимален лимит: 3 500 хил. лв.;
- Усвоена част – 3 491 хил. лв.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Лихвен процент – 3.3%
- Обезпечение: Особен залог върху търговското предприятие, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения на дъщерното дружество; особен залог върху наличност от зърно и собствени ДМА

Банков заем, отпуснат целево за финансиране на инвестиционни намерения на дъщерното дружество:

- Договор от дата – 29 януари 2021 г.;
- Падеж – 29 януари 2031 г.;
- Максимален лимит: 3 754 хил. лв.;
- Усвоена част – 2 203 хил. лв.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Лихвен процент – 2.7%/
- Обезпечение: Втори по ред особен залог върху търговското предприятие, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения на дъщерното дружество

Банков заем, отпуснат целево за финансиране на инвестиционни намерения на дъщерното дружество:

- Договор от дата – 22 декември 2021 г.;
- Падеж – 22 декември 2033 г.;
- Максимален лимит: 15 500 хил. лв.;
- Усвоена част – 10 582 хил. лв.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Лихвен процент – 2.5 %/
- Обезпечение: Ипотека върху недвижими имоти собственост на дружеството, както и върху недвижими имоти собственост на дъщерно дружество, особен залог върху активи собственост на дружеството

Банков заем, отпуснат целево за финансиране за закупуване на 4 бр. лекотоварни буса Renault Master по проект с ДФЗ:

- Договор от дата – 07 март 2024 г.;
- Падеж – 07 септември 2029 г.;
- Максимален лимит: 300 хил. лв.;
- Усвоена част – 300 хил. лв.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Лихвен процент – 3.29 %/
- Обезпечение: Особен залог вписан по реда на ЗОЗ в/у ротационна пълначна машина за кисело мляко с две пълнещи глави

Към 31 декември 2024 г. дъщерното дружество "Булиън" ЕАД е получател по следните банкови кредити:

Договор за банков кредит с променлив лихвен процент

- Договор от дата – 31 декември 2018г.;
- Падеж – 30 декември 2029 г.;
- Максимален лимит: 10 900 хил. лв.;
- Усвоена част – 10 900 хил. лв.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Лихвен процент – променлив лихвен процент;
- Обезпечение: Особен залог върху търговското предприятие, като съвкупност от права, задължения и фактически отношение на дъщерното дружество;

Договор за банков кредит за покупка на акции

- Договор от дата – 18 юли 2014 г.;
- Падеж – 18 април 2025 г.;
- Максимален лимит: 2 330 хил. лв.;
- Усвоена част – 2 330 хил. лв.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Лихвен процент – 4;
- Обезпечение: Особен залог върху търговското предприятие, като съвкупност от права, задължения и фактически отношение на дъщерното дружество; залог на акции

Банков кредит-овърдрафт с променлив лихвен процент

- Договор от дата – 22 декември 2023 г.;
- Падеж – 27 декември 2028 г.;
- Максимален лимит: 5 365 хил. лв.;
- Усвоена част – 5 365 хил. лв.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Лихвен процент – променлив, 3,49% процента към датата на сключване на договора;
- Обезпечение: Особен залог върху търговското предприятие, като съвкупност от права, задължения и фактически отношение на дъщерното дружество;

Към 31 декември 2024 г. дъщерното дружество **"Ловико Лозари" ЕООД** получател по следните банкови кредити:

Договор за банков кредит

- Договор от дата – 19 ноември 2019г.;
- Падеж – 15 май 2032 г.;
- Максимален лимит: 1 800 хил. лв.;
- Усвоена част – 1 800 хил. лв.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Лихвен процент – 2,8%;
- Обезпечение: Особен залог върху търговското предприятие, като съвкупност от права, задължения и фактически отношение на дъщерното дружество;

Банков кредит-овърдрафт

- Договор от дата – 23 декември 2022 г.;
- Падеж – 23 декември 2027 г.;
- Максимален лимит: 6 400 хил. лв.;
- Усвоена част – 6 400 хил. лв.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Лихвен процент – 2,8%;

- Обезпечение: Втори по ред особен залог върху търговското предприятие, като съвкупност от права, задължения и фактически отношение на дъщерното дружество;

16.1. Нетекущи заеми

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Дългосрочни заеми		
Банкови заеми	37 933	49 570
Облигационни заеми (дългосрочна част на главницата)	31 000	31 000
Други заеми	-	-
	68 933	80 570

16.2. Текущи заеми

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Краткосрочна част на дългосрочни заеми		
Банкови заеми (главница)	1 203	2 203
Банкови заеми (лихва)	-	-
Облигационни заеми (краткосрочна част на главницата)	-	-
Облигационни заеми (лихва)	138	184
Краткосрочни заеми		
Банкови заеми	37 374	27 241
Други краткосрочни заеми	425	276
	39 140	29 904

Краткосрочните заеми са получени при годишни лихвени равнища от 2.3 % до 4% в зависимост от срочността на кредита. Справедливата стойност на получените заеми не е определяна по отделно, тъй като ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

17. Търговски и други задължения

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Нетекущи:		
Други задължения	4	4
Нефинансови пасиви	4	4
Търговски задължения	-	-
Финансови пасиви	-	-
Нетекущи търговски и други задължения	4	4
Текущи:		
Търговски задължения	7 562	9 012
Финансови пасиви	7 562	9 012

Данъчни задължения	659	525
Получени аванси	49	49
Приходи за бъдещи периоди	1 186	941
Застраховки	-	1
Други задължения	763	2 107
Нефинансови пасиви	2 657	3 623
Текущи търговски и други задължения	10 219	12 635

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

18. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Групата могат да бъдат анализирани, както следва:

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Приходи от продажби на продукция	17 331	22 615
Приходи от продажба на стоки	1 164	1 011
Приходи от предоставяне на услуги	6 051	6 826
	24 546	30 452

19. Други приходи, нетно

Другите приходи на Групата са в размер на 5 978 хил. лв. (2023 г. – 5 438 хил. лв.)

20. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Приходи от продажба	33	5 687
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(31)	(3 207)
Печалба от продажба на нетекущи активи	2	2 480

21. Разходи за материали

Разходите за основните суровини и материали на Групата са в размер на 14 020 хил. лв. (2023 г. – 18 165 хил. лв.).

22. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги на Групата са в размер на 5 675 хил. лв. (2023 г. – 5 150 хил. лв.).

Възнагражденията за услуги, предоставяни от регистрирани одитори на компанията-майка и нейните дъщерни предприятия за 2024 г. са в размер на 48 хил. лв. През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

23. Други разходи

Другите разходи на Групата са в размер на 1 649 хил. лв. (2023 г. – 2 483 хил. лв.).

24. Финансови приходи и разходи

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

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Разходи за лихви по фирмени заеми	(62)	(43)
Разходи за лихви по банкови заеми	(2 307)	(2 139)
Други разходи за лихви	(1 662)	(1 527)
<i>в т.ч. разходи за лихви по лизингови договори</i>	<i>(198)</i>	<i>(55)</i>
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	(4 031)	(3 709)
Загуби от задължения в чуждестранна валута	(1)	(1)
Загуба от разпореждане с финансови инструменти	(18)	(123)
Разходи за такси и комисионни	(80)	(91)
Други финансови разходи	(139)	(192)
Финансови разходи	(4 269)	(4 116)

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

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Приходи от лихви по фирмени заеми	1 022	1 388
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	1 022	1 388
Печалби от задължения в чуждестранна валута	-	-
Печалба от сделки с финансови инструменти	1 004	367
Други финансови приходи	428	93
Финансови приходи	2 454	1 848

(Разходи за) / Приходи от данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2023 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	(4 826)	288
Данъчна ставка	10%	10%

Очакван разход за данъци	(76)	(230)
Данъчен ефект от: Увеличения и намаления на финансовия резултат за данъчни цели	-	-
Текущ разход за данъци върху дохода	(76)	(230)
Отсрочени данъчни приходи / (разходи): Възникване и обратно проявление на временни разлики	(212)	67
(Разходи за) / Приходи от данъци върху дохода	(288)	(163)

Отсрочени данъчни (разходи), признати директно в другия всеобхватен доход

Пояснение 8 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход и капитала.

25. Доход на акция

25.1. Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен, като за числител е използвана нетната печалба, подлежаща на разпределение между акционерите на предприятието майка.

Средно претегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е представен, както следва:

	2024	2023
Печалба/загуба, подлежаща на разпределение (в лв.)	(5 114 000)	(128 000)
Средно претеглен брой акции	5 610 437	5 610 437
Основен доход на акция (в лв. за акция)	(0.91)	(0.02)

26. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват основни акционери, предприятия собственост на основни акционери, ключовия управленски персонал, дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал, дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал, и други свързани лица,

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

През 2024 г. няма осъществените сделки с други свързани лица, акционери и ключов управленски персонал.

26.1. Възнаграждения на ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Групата включва членовете на Съвета на директорите, изпълнителни директори и управители на дружествата от Групата. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	366	374
Осигуровки	66	68
Общо възнаграждения	432	442

27. Безналични сделки

Към 31.12.2024 г. Дружеството – майка не е осъществило инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци.

28. Условни активи и условни пасиви

Към 31.12.2024 година към Групата няма заведени съдебни искове.

Във връзка с отпуснати банкови заеми на дъщерни дружества са предоставени следните обезпечения:

- Поръчителство по кредити отпуснати на „Бългериан грейн“ЕООД;

29. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Финансови активи отчитани по справедлива стойност:			
Дългосрочни инвестиции в ценни книжа	8.1	1 031	1 029
Краткосрочни инвестиции в ценни книжа	11	35 697	29 614
		36 728	30 643
Кредити и вземания:			
Предоставени заеми	11	18 305	27 562
Търговски и други вземания	12	5 716	5 501
Вземания от свързани лица	25	-	-
Пари и парични еквиваленти	13	1 563	3 664
		25 584	36 727
Общо финансови активи		62 312	67 370
Финансови пасиви	Пояснение	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност			
Заеми	16	108 073	110 474
Задължения по лизинг		938	981
Търговски и други задължения	17	7 562	9012
		116 573	120 467

Методите, използвани за оценка на справедливите стойности на финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност, са описани в пояснение 31. Описание на политиката и целите за управление на риска на Групата относно финансовите инструменти е представено в пояснение 30.

30. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата вижте пояснения 5, 7 и 10. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на Групата в сътрудничество със управителния съвет. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

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

Най-съществените финансови рискове, на които е изложена Групата, са описани по-долу.

30.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Групата.

30.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Групата, деноминирани главно в щатски долари и руски рубли, излагат Групата на валутен риск. За да намали валутния риск, Групата следи паричните потоци, които не са в български лева. По принцип има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, то тогава не се налага допълнително хеджиране

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки. Въпреки това се счита, че представеният по-горе анализ представя степента на излагане на Групата на валутен риск.

30.1.2. Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2023 г. Групата не е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

30.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни финансови

инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти и други. Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи на разположение за продажба	33 186	30 643
Кредити и вземания	5 667	5 501
Вземания от свързани лица	-	-
Пари и парични еквиваленти	1 562	3 664
Балансова стойност	40 415	39 808

Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и на други контрагенти, установени индивидуално или по групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Групата е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от малък брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

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

Всички несъбираеми вземания са обезценени до размера на просрочената им част или на частта определена като несъбираема. Балансовите стойности описани по-горе, са определени като намалени с начислената обезценка отчетни стойности на активите и представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Групата.

30.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ

определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Групата за периода.

Групата държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

Към 31 декември 2024 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2024 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Банкови и други заеми	11 339	27 801	68 933
Търговски и други задължения	5 053	5 166	4
Задължения по лизинг	180	180	578
Общо	16 572	33 147	69 515

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Групата са обобщени, както следва:

31 декември 2023 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Банкови и други заеми	10 131	19 773	80 570
Търговски и други задължения	6 333	6 302	4
Задължения по лизинг	150	154	677
Общо	16 927	26 659	81 251

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

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Групата отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

31. Оценяване по справедлива стойност

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за тези, за които съществуват котировки на пазарни цени.

Притежаваните от Групата финансови активи - кредити, вземания и парични средства, поради което се приема, че балансовата им стойност е равна на тяхната справедлива стойност. Финансовите пасиви представляват основно банкови и други заеми и други задължения, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

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

Справедливата стойност на инвестиционните имоти - земи, сгради е определена на базата на доклади на независими лицензирани оценители, притежаващи съответните сертификати, издадени от КНОБ.

Използваният подход за оценка на инвестиционните имоти е пазарния. В основата на този подход са залегнали сравними пазарни цени по местоположение или предназначение на активи, които удовлетворяват изискванията за сравнимост /идентични или сходни обекти/.

Справедливата стойност на инвестиционните имоти е оценена, като е използван сравнителния метод. Оценката се изготвя за пета поредна година.

Прилагането на "Пазарен подход" чрез "Сравнителен метод" се базира на акумулиране и анализ на информация от извършени продажби и оферирани цени за подобни на оценяваните активи, като:

- се отчита се последните продажби на подобни имоти за последните 12 месеца;
- оценява се значението на различията с аналозите по отделни показатели за сравнение;
- обследват се данни за продаваемостта - умерен пазарен интерес, наличие на оферти, епизодични сделки;
- се изчисляват подходящи пазарни съотношения (множители), които да се приложат спрямо оценявания обект.

Определеното ниво на йерархията на справедливата стойност на инвестиционните имоти е 3-то ниво.

Няма прехвърляния на нивата между две години, тъй като няма промяна във входящите данни на които са базирани оценките.

Най-ефективното и най-доброто използване на активите не се различава от използването им в момента.

Основни стъпки при определяне на справедливата стойност на инвестиционните имоти:

- идентифициране и определяне характеристиките на активите;
- определяне на пазара - основен или най-изгоден. Пазарът на който предприятието осъществява сделки е най-изгодния поради липса на основен пазар;

➤ Справедливата стойност на финансовите инструменти е определена на базата на доклади на независими лицензирани оценители, притежаващи съответните сертификати, издадени от КНОБ.

Използваният подход за определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти, е приходния. В основата на този подход е превръщането

на бъдещи суми (парични потоци или приходи и разходи) в сегашна (дисконтирана) стойност.

Справедливата стойност на финансовите инструменти е оценена като е използван метода на базата на доходите. При този метод оценяването се определя въз основа на стойността, посочена от текущите пазарни очаквания за тези бъдещи суми.

Прилагането на "Приходния подход" чрез „метода на базата на доходите“ се базира се на акумулираната и анализирана информация за парични потоци или приходи и разходи от годишни отчети, като:

- се приема презумпцията за „действащо предприятие“;
- отчита се икономическата сфера на дейност и пазарното състояние в момента;
- използва се прецизно определен дисконтов фактор съобразен с икономическата обстановка.

Определеното ниво на йерархията на справедливата стойност на притежаваните финансови инструменти е 3-то ниво.

Няма прехвърляния на нивата между две години, тъй като няма промяна във входящите данни на които са базирани оценките.

32. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управлението на капитала са:

- да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на капитал към нетния дълг.

Групата определя капитала на основата на балансовата стойност на собствения капитал, представен в консолидирания отчет за финансовото състояние.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения, заемите, търговските и други задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

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

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Собствен капитал	57 388	59 455
Капитал	57 388	59 455
+ Дълг	125 573	129 431
- Пари и парични еквиваленти	(1 562)	(3 664)
Нетен дълг	124 011	125 757
Съотношение на капитал към нетен дълг	0.46	0.47

Групата не е променяла целите, политиките и процесите за управление на капитала, както и начина на определяне на капитала през представените отчетни периоди.

33. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване, които не са намерили отражение в настоящия финансов отчет, освен събитието оповестено по-долу в т. Други оповестявания.

34. Други оповестявания

Очаква се военният конфликт „Русия-Украйна“ и свързаните с него икономически санкции и други мерки, предприети от правителствата по света, да имат значителен ефект както върху местните икономики на отделните страни, така и на глобалната икономика. Вероятно много от предприятията ще бъдат засегнати непряко или ще са изправени пред значителни несигурности по отношение на потенциалното му косвено въздействие, например от потенциални колебания в цените на стоките, цените на енергията, валутните курсове, недостиг на доставки, инфлация и др. На този етап ръководството не е в състояние да оцени надеждно въздействието, тъй като събитията се развиват на ежедневна база, както и че дългосрочното въздействие може също да повлияе на обемите на търговия, паричните потоци, рентабилността и др. Некоригиращите последващи събития не оказват влияние върху оценката на активите и пасивите към датата на баланса. Това се отнася, наред с други съображения, и до оценки, включително обезценка на активи, справедливи стойности и провизии.

Следователно, военният конфликт между Украйна и Русия и свързаните с него санкции към Русия, оценен като некоригиращо събитие за целите на годишните финансови отчети за 2024 г.:

- Не води до преизчисляване на приблизителни счетоводни оценки и справедливи стойности: не се изисква преразглеждане на допускания и параметри в модели за обезценка и оценка по справедлива стойност, тестове за възстановимост на вземания, кредити, дълготрайни активи, материални запаси, отсрочени данъчни активи и др. под.
- Не води до промяна в класификация (напр. текущи/нетекущи, държани за продажба/търгуване) на активи и пасиви: всякакви съпътстващи промени в намеренията на ръководството на предприятията и договореностите след 31.12.2024 г. не водят до преразглеждане на класификациите на активи и пасиви към 31.12.2024 г.

35. Политика на многообразие

В „Холдинг Нов век“ АД се прилага политика за насърчаване на многообразието по отношение на Съвета на директорите, с цел поддържане на разнообразие и осигуряване на разнообразни гледни точки и опит за способстване вземането на независими решения и стабилно управление, която включва аспекти като образование и професионален опит, пол. Съобразно политиките и практиките за поддържане и осигуряване на разнообразие в състава на ръководните органи, Дружеството се стреми да поддържа целево ниво от 30% от членовете на съвета на директорите да бъдат от по-слабо представения пол, като при необходимост се закръглява (надолу) до цяло число. Към 31 декември 2024 г. Дружеството изпълнява заложеното целево ниво, като един член (33%) от състава на Съвета на директорите е жена. Отчетената стойност надвишава средните нива в ЕС, касаещи ръководните органи с управителни функции (15%).

36.Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2024 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 15.04.2025 г.

Годишният консолидиран доклад за дейността на “Холдинг Нов век” АД, гр.София и неговите дъщерни предприятия, за 2024 г. е изготвен съгласно изискванията на чл. 39 на Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 5, 7 и 8 от ЗППЦК и Приложение № 3 към Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, на база анализ на развитието, пазарните тенденции и присъствие, обществената, макро- и микро-икономическата среда, финансово-икономическото състояние на Групата за 2022 г. и перспективите му за развитие.

Годишният консолидиран доклад за дейността на “Холдинг Нов век” АД, гр.София и неговите дъщерни предприятия, за 2024 г. и е обсъден, коригиран и приет от Съвета на директорите на „Холдинг Нов Век“ АД на свое заседание, проведено на 15.04.2025 г.

Михаил
Steliyanov
Mihaylov
Изп. директор:
(Михаил Михайлов)

Digitally signed
by Mihail
Steliyanov
Mihaylov
Date: 2025.04.30
12:15:43 +03'00'

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

„Холдинг Нов Век“ АД е публично акционерно дружество по смисъла на чл.110 от ЗППЦК, регистрирано по ф.д. № 13327, под № 13, т.1, стр.44 по описа на СГС, пререгистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 121643011.

Основният предмет на дейност на „Холдинг Нов Век“ АД е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва, производствена и търговска дейност и всяка друга дейност, незабранена със закон, както и следните дейности, представляващи правоприемство на предмета на дейност на преобразуваните се чрез вливането дружества: на „Хиберния Витела“ ЕАД: организиране на производство и търговия на млечни продукти, както и други незабранени от закона търговски сделки по покупка на стоки или други вещи с цел да ги препродаде в първоначален, преработен или обработен вид, продажба на стоки от собствено производство, покупка на ценни книги с цел да ги продаде – с изключение на сделки като инвестиционен посредник, търговско представителство и посредничество, комисионни, спедиционни и превозни сделки, складови сделки, лицензионни сделки, сделки с интелектуална собственост, хотелиерски, туристически, рекламни, информационни, програмни, импресарски или други услуги, покупка, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба, лизинг; на „Ловико Истейтс“ ЕООД: производство на винено грозде, вино и други продукти от грозде или вино; производство на спирт, дестилати и спиртни напитки; складиране, съхранение, лагериране и търговия на едро и дребно с вино, продукти от грозде или вино, спирт, дестилати и спиртни напитки; както и покупка на стоки или други вещи с цел препродажба в първоначален, преработен или обработен вид; производство на стоки с цел продажба, внос и износ на стоки, комисионна, спедиционна, складова, лизингова дейност, проектиране и строителство, сделки с недвижими имоти, търговско представителство и посредничество, превозна, хотелиерска, туристическа, рекламна, информационна, програмна, импресарска дейност, сделки с интелектуална собственост, издателска или печатарска дейност, производство и търговия със селскостопанска и промишлена продукция, както и извършване на всякакви други дейности и услуги, незабранени със закон; на „Инваис“ ЕООД: Производство и търговия /внос, износ и реекспорт/ на всички стоки и услуги, без забранените от действащото законодателство, транспортна и спедиционна дейност в страната и чужбина, представителство /без процесуално/ и посредничество на наши и чуждестранни физически и юридически лица, хотелиерство и ресторантьорство, агентно-туристическа дейност, реклама, охранителна дейност на хора и недвижима и движима собственост и детективски услуги /осъществявани по съответния ред/, организация и осъществяване на забавни /без хазарт/, увеселителни, спортни, атракционни игри и мероприятия, шоу програми и конкурси; на „Винпром-Шато Аида“ АД: покупка на стоки или други вещи с цел препродажбата им в страната и чужбина в първоначален, преработен или обработен вид, производство на стоки с цел продажба, комисионна, спедиционна, складова, лизингова дейност, дейност на търговско представителство и посредничество, превозни и информационни услуги.

„Холдинг Нов Век“ АД е холдингово дружество по смисъла на чл.277 от Търговския закон и към 31.12.2024 г. структурата на Групата включва дружество-майка „Холдинг Нов Век“ АД и следните дружества:

1. **ЛОВИКО СУХИНДОЛ ЕАД, ЕИК 203256576** - дружеството е с предмет на дейност покупка на стоки и други вещи с цел продажба в първоначален, преработен или обработен вид; продажба на стоки собствено производство;

2. **БУЛИЪН АД, ЕИК: 121913460** - дружеството е с предмет на дейност производство и преработка на месо от домашни животни ;
3. **БЪЛГЕРИАН ГРЕЙН ЕООД, ЕИК 124620758** - дружеството е с предмет на дейност транспортна дейност – превоз на пътници и товари в страната и чужбина, спедиционни сделки, покупко – продажба на стоки и други вещи, складови сделки, търговско представителство и посредничество, комисионни сделки;
4. **АГРОПЛАСМЕНТ-92-В АД, ЕИК 103132232** - дружеството е с предмет на дейност производство, изкупуване, преработка, съхранение и реализация на селскостопанска продукция; обществено хранене, туристически и транспортни услуги; търговска дейност в страната и чужбина и услуги свързани с тези дейности; отдаване под наем на складови и хладилни площи и офиси под наем; „Агропласмент-92-В” АД притежава инвестиции в следните дъщерни дружества: ДАЛИЯ АСЕТ ЕАД, ЕИК 204275519;
5. **ДАЛИЯ АСЕТ ЕАД, ЕИК 204275519**- дружеството е с предмет на дейност Производство, преработка и търговия със стоки и услуги в страната и чужбина; търговско представителство и посредничество; комисионна дейност; спедиционни и транспортни услуги, воден, сухопътен, въздушен транспорт; митническо обслужване; хотелиерски, туристически, рекламни, информационни, програмни, импресарски услуги /след издаване на лиценз/; покупка, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба /след издаване на лиценз/.
6. **ЛОВИКО ЛОЗАРИ АД, ЕИК 131068107** – дружеството е с предмет на дейност прозводство и търговия със селскостопанска продукция, отглеждане и стопанисване на лозови насаждения, прозводство и търговия на грозде и прозводните на гроздето;
7. **БИО-ХРИСТ ЕООД, ЕИК 121766117**- дружеството е с предмет на дейност селскостопанска дейност, търговия, вътрешен и международен транспорт, спедиция, предприемаческа дейност;
8. **АГРО ЛОВИКО ЕООД, ЕИК 203545278** - дружеството е с предмет на дейност зърнопроизводство, зърнопреработка, преработка и съхранение на зърнени и животински продукти, търговия със зърнени и животински продукти, търговия с торове и агрохимически препарати за растителна защита.
9. **КАЛИН 2003 ЕООД, ЕИК 131156977** - дружеството е с предмет на дейност: зърнопроизводство, зърнопреработка, преработка и съхранение на зърнени и животински продукти, търговия със зърнени и животински продукти, търговия с торове и агрохимически препарати за растителна защита.
10. **НЕДВИЖИМИ ИМОТИ ЕЛЕНА ЕООД, ЕИК 205283860** - дружеството е с предмет на дейност: покупка, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба.

Свързани лица: Свързаните лица на Групата включват основни акционери, предприятия собственост на основни акционери, ключовия управленски персонал, дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал, дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал, и други свързани лица.

II. ХАРАКТЕРИСТИКА НА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА (съгл. чл.39, т.1 от ЗС)

Ръководството определя към настоящия момент следните продуктови линии на Групата като оперативни сегменти – вино и спиртни напитки, преработка на месо, млечни изделия и други.

Тези оперативни сегменти се наблюдават от ръководството, което взема стратегически решения на базата на коригираните оперативни резултати на сегментите. Информацията за отделните сегменти може да бъде анализирана за представените отчетни периоди, както следва:

Реализирани приходи от продажби										
	Други		Преработка на грозде		Преработка на месо		Преработка на зърно		Общо	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от:										
- външни клиенти	-	-	4 310	5 027	17 407	22 827	5 338	5 112	27 055	32 966
-други сегменти	107	2 271	751	1 970	621	2 147	2 748	1 159	4 227	7 547
Приходи на сегмента	107	2 271	5 061	6 997	18 028	24 974	8 086	6 271	31 282	40 513
Промяна на материалните запаси	-	-	(262)	35	154	(759)	49	993	(59)	269
Печалба/(загуба) от продажба на нетекущи активи	-	(56)	2	64	-	2	-	2 470	2	2 480
Разходи за материали	-	-	(2 629)	(4 025)	(8 191)	(9 574)	(3 200)	(4 566)	(14 020)	(18 165)
Разходи за услуги	(489)	(350)	(941)	(797)	(5 860)	(3 240)	(926)	(763)	(8 216)	(5 150)
Разходи за персонал	(107)	(88)	(993)	(920)	(5 745)	(6 508)	(1 951)	(1 916)	(8 796)	(9 432)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	-	-	(115)	(103)	(671)	(611)	(463)	(425)	(1 249)	(1 139)
Промяна в справедливата стойността на инвестиционните имоти	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация и обезценка на нефинансови активи	(23)	(56)	(355)	(418)	(596)	(431)	(933)	(894)	(1 907)	(1 799)
Разходи от обезценка на вземания и дълготрайни активи	-	-	-	-	(45)	-	(105)	(13)	(150)	(13)
Други разходи	(252)	(562)	(491)	(589)	(381)	(393)	(525)	(939)	(1 649)	(2 483)
Разходи на сегмента	(871)	(1112)	(5 784)	(6 753)	(21 335)	(21 514)	(8 054)	(6 053)	(36 046)	(35 432)
Обезценка на репутация		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Оперативна печалба/(загуба) на сегмента	(764)	1 159	(723)	244	(3 307)	3 460	32	218	(4 762)	5 081
Активи на сегмента	145308	36 106	38 525	68 410	288 349	145308	36 106	38 525	68 410	288 349
Пасиви на сегмента	78 484	20 780	24 204	26 861	150 329	78 484	20 780	24 204	26 861	150 329

Относителният дял на реализираните приходи от продажби на Групата за 2024 г. и неговото изменение спрямо 2023 г. (съгл. т.1 от Приложение № 10):

(хил.лв.)

Реализирани приходи от продажби			
по видове стоки/ продукти/услуги	2024	2023	изменение %
Приходи от продажба на продукция	17331	22615	-23%
Приходи от продажба на стоки	1164	1011	15%
Приходи от предоставяне на услуги	6051	6826	-11%
Общо приходи от продажби	24546	30452	-19%

Реализираните на вътрешните и външните пазари приходи от стоки, продукти и услуги от дейността за 2024 г. включват продажба на птиче месо, земеделска продукция, зърнени култури, спиртни напитки, патици, клане и обработка на патици ишлеме, приходи от наем на МПС и ДМА.

Основните разходи за суровини и материали на Групата за 2024 г. включват: закупени домашни птици, фуражи и лекарства за животни, материали бутилиращ цех, закупено наливно вино, грозде, препарати и торове. Разходите за основните суровини и материали на Групата са в размер на 14 020 хил. лв. (2023 г. – 18 165 хил. лв.).

Основните видове външни услуги на Групата за 2024 г. са разходи за отглеждане и угояване на птици, арендни договори, реклами и маркетинг, такси към Агенция по вписванията, нотариални такси, юридически и консултантски услуги, такси за счетоводно обслужване, независим финансов одит, платени такси към независими външни оценители, такси към Централен депозитар. Разходите за външни услуги на Групата са в размер на 5 675 хил. лв. (2023 г. – 5 150 хил. лв.).

➤ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕН А ГРУПАТА

При осъществяване на дейността си Групата е изложена на определени рискове, които оказват въздействие върху нейните резултати.

✦ Систематични рискове:

✓ **Политически риск:**

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната, които от своя страна влияят върху възвръщаемостта на инвестициите. Те включват:

- Възникване на политически събития, като война, преврат, граждански безредици, бунтове, стачки, ембарго, както и природни бедствия или други събития със сравним ефект;
- Обявяване на общ мораториум върху плащанията;
- Промени в режима на валутните плащания;
- Приемане или изменение на нормативни актове или решения на правителството или на друг държавен орган;
- Конфискация или национализация;
- Ограничения или забрана за износ на стоки или услуги в изпълнение на задължения по международни договори, по които България е страна.

Основните политически рискове за България се свеждат предимно до:

- Стабилността на българското правителство – предстоящите парламентарни избори и назрялото политическо напрежение в страна са фактори, носещи повишена рискова ситуация.
- Финансовата политика на страната – недостатъчно задоволителното изграждане на стабилна финансова система като предпоставка за устойчиво икономическо развитие и поддържане на атрактивна инвестиционна среда, наред с предстоящите парламентарни избори, съществено повлияват в негативна насока оценките на усилията и резултатите в тази посока.

- Процесите по усвояване на средства от ЕС: В рамките на програмния период 2014-2020 г. страната е получила достъп до средства по линия на европейско финансиране в размер на почти 10 милиарда евро, предназначени за плащания по 10 програми. Министерството на финансите публикува втората за годината оценка на макроикономическите ефекти от изпълнението на програмите, съфинансирани със средства от Европейския съюз. Докладът се представя два пъти годишно - през март и през септември, и показва реалното влияние върху икономиката на паричните потоци от Стратегическите и Кохезионния фонд на ЕС върху brutния вътрешен продукт (БВП) на страната, нивото на усвояемост на възможните плащания и най-продуктивните програми.
- Борбата срещу корупционните практики и организираната и битова престъпност - резултатите рефлектират върху доверието на Европа и чуждестранните инвеститори.

✱ *На база посоченото и познаването на политическата среда в страната, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме политическия риск като: **среден***

✓ **Макроикономически рискове:**

Очаква се военният конфликт „Русия-Украйна“ и свързаните с него икономически санкции и други мерки, предприети от правителствата по света, да имат значителен ефект както върху местните икономики на отделните страни, така и на глобалната икономика. Вероятно много от предприятията ще бъдат засегнати непряко или ще са изправени пред значителни несигурности по отношение на потенциалното му косвено въздействие, например от потенциални колебания в цените на стоките, цените на енергията, валутните курсове, недостиг на доставки, инфлация и др. На този етап ръководството не е в състояние да оцени надеждно въздействието, тъй като събитията се развиват на ежедневна база, както и че дългосрочното въздействие може също да повлияе на обемите на търговия, паричните потоци, рентабилността и др.

➤ **Валутен риск:**

Валутният риск е вид пазарен риск, носещ заплаха за инвестициите или корпоративните паричните потоци в чуждестранна валута, който произтича от възможността за негативни ценови динамики на валутни двойки.

Като гарант за макроикономическата стабилност, България запазва паричния съвет при съществуващото равнище на фиксиран валутен курс от 1.95583 лева за 1 евро до присъединяването на страната към еврозоната.

Сделките на Дружеството се осъществяват в български лева.

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева.

✱ *На база посоченото и познаването на икономическата среда в страната, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме валутния риск като: **нисък***

➤ **Инфлационен риск:**

Инфлацията в страната е важен фактор, касаещ реалната възвращаемост на инвестициите в България.

Инфлацията е количествена мярка, която измерва темпа на увеличението на цената на осреднена потребителска кошница от продукти и услуги за определен период от време. Често изразена в проценти, инфлацията показва намаляването на покупателната способност на националната валута. Когато цените се покачват, те започват да влияят на качеството на живот на населението и отговорните монетарни институции, най-често централната банка на държавата, вземат мерки, за да поддържат инфлацията в рамките на допустимите граници и да предпазят икономиката от трусове.

Основните рискове, свързани с инфлацията се отнасят до развитието на международните цени и до темпа на икономически растеж в страната.

Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2024 г. спрямо същия период на 2023 г. е 2,4%.

Инфлацията е важна, тъй като освен разполагаемия доход тя изяжда и от доходността на инвестициите, ако е извън здравословните нива. Разбира се, всичко е доста условно и зависи както от потребителския профил на човека, така и от спестовния му план.

Годишна инфлация, измерена чрез Индекс на потребителските цени, по години

2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020г.	2021г.	2022г.	2023г.	2024г.
-1.60%	-0.90%	-0.40%	-0.80%	2,1%	2,8%	4,2%	1,7 %	3,3 %	16,9 %	9,5 %	2,4 %

Източник: НСИ

Прогнозите за инфлацията са предпазливи, защото наред с непредсказуемостта на ефекта COVID, като малка и отворена икономика България е подвластна на външни ценови ефекти.

✱ На база посоченото по-горе, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме инфлационния риск като: **среден**.

➤ **Риск от лицензионни режими:**

Отговорните власти провеждат политика по намаляване броя на отежняващите лицензии и разрешителни, и опростяване на тези, които останат в сила. Това ще окаже благоприятно влияние върху ограничаването на бюрокрацията и корупционните практики. Създадена е и информационна система - административен регистър на регулаторните режими (лицензионни, разрешителни, регистрационни, съгласувателни).

✱ На база посоченото по-горе и познаването на регулаторната среда, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме риска от лицензионни режими като: **нисък**.

➤ **Други рискове, свързани с влиянието на основните макроикономически фактори:**

Рискът, асоцииран със степента на стабилност и перспективите за растеж на националната икономика, влияе съществено при формиране на нагласите и поведението на инвеститорите.

Високото ниво на неизвестност относно бъдещото развитие на пандемията, както и ефективността на различните алтернативни мерки за ограничаването на неблагоприятните здравни последици от нея, поставят стопанските агенти в среда на изключителна несигурност. В подобна ситуация прогнозирането на икономическите показатели дори в краткосрочен план е огромно предизвикателство. Редица международни и български институции публикуваха предвижданията си за проявленията и дълбочината на кризата, както и за модела и скоростта на очакваното възстановяване.

Европейската централна банка прогнозира след спад в реалния БВП на годишна база в еврозоната от 8% през 2020, да бъде последван от ръст от 5% през 2021 г. и 3,2% през 2022. Безработицата в еврозоната се очаква да достигне 9,5% през 2021 г. Прогнозата е базирана на очакването, че бъдещи протиепидемични мерки, ако се наложат, ще бъдат значително по-малки от наложените през пролетта на 2020 г., а в средата на 2021 г. се намери медицинско решение на срещу болестта. Възстановяването ще започне от преработващата промишленост и някои услуги, докато други услуги, свързани с пътувания, развлечения, спорт и др. остават потиснати в рамките на прогнозния период. Прогнозата отчита действащите към момента фискални стимули и монетарни мерки за подкрепа на кредита, и не включва очаквания ефект от допълнителните разходи през Фонда за възстановяване и устойчивост на ЕС.

▣ Основната хипотеза при анализа на Европейската комисия (ЕК) е, че европейската икономика понася тежък удар през второто тримесечие на 2020 г., след което започва възстановяване, като инвестиционната активност с известно забавяне се активизира през 2021 г. Допълнителни рискове са както несигурността от бъдещите отношения с Обединеното Кралство, така и засилващата се тенденция за въвеждане на бариери пред свободната глобална търговия.

▣ Според прогнозите на Международният валутен фонд (МВФ), след свиването на БВП на световната икономика през 2020 г., още през 2021 г. ще бъде постигнат ръст от 5,2%. Прогнозата за Китай е за растеж през 2021 г., като възстановяването ще бъде изключително силно с ръст от 8,2%. За САЩ се очаква ръст през 2021 г. – 3,1%, а за еврозоната след спад в БВП през 2020 г. – възстановяване с 5,2% през 2021 г.

Очакванията за основните параметри в бъдещата траектория на българската икономика се базират на сходни хипотези, като се отчита и все по-дълбоката ѝ интеграция в европейската икономика.

★ *На база посоченото по-горе, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме другите рискове, свързани с влиянието на основните макроикономически фактори като: **средни.***

♦ Несистематични (микроикономически) рискове:

Традиционно несистематичните рискове се разглеждат на две нива – отраслов риск, касаещ несигурностите в развитието на отрасъла ни и общ фирмен риск, произтичащ от спецификите на дружеството ни.

✓ **Отраслов (секторен) риск:**

Появява се във вероятността от негативни тенденции в развитието на отрасъла като цяло, технологичната обезпеченост, нормативната база, конкурентната среда и характеристиките на пазарната среда за продуктите и суровините, употребявани в отрасъла. Рискът се свързва преди всичко с отражението върху възможността за реализиране на доходи в рамките на отрасъла и по-конкретно на технологичните промени или измененията в специфичната нормативна база.

Отраслите с голям потенциал в България, които следва да се стимулират от правителството са: туризъм, селско стопанство, IT сектор, иновации и аутсорсинг на услуги.

★ *На база посоченото по-горе и спецификата на отрасъла ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме отрасловия риск като: **нисък.***

✓ **Технологичен риск:**

Технологичният риск е произведен от необходимите нови технологии за обслужване дейността на дружеството и от скоростта, с която се развиват те. Налице е обратна зависимост на този риск спрямо технологичното фирмено обезпечение.

★ *На база използваните от дружеството ни технологии и познаването на технологичните тенденции на развитие на бранша, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме технологичния риск като: **нисък.***

✓ **Фирмен риск:**

Свързан е с характера на основната дейност на дружеството, с технологията и организацията на цялостната му активност, както и с обезпечеността на дружеството с финансови ресурси. Подкатегории на фирмения риск са: бизнес риск и финансов риск. Основният фирмен риск е

свързан със способността на дружеството да генерира приходи, а оттам и положителен финансов резултат.

Управлението на фирмения риск за дружеството ни засяга обезпечеността с човешки ресурси, управленските решения на оперативното и стратегическо ниво, контрола върху прилагането на приетите планове и стратегии за развитие.

✱ На база посоченото по-горе и спецификата на дейността ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме фирмения риск като: **среден**.

✓ **Финансов риск:**

Финансовият риск на дружеството е свързан с възможността от влошаване на събираемостта на вземанията и изплащането на задълженията към банковите и др. институции, което би могло да доведе до затруднено финансово състояние.

Като традиционен основен проблем в макроикономически аспект са високите стойности на междуфирмена задлъжнялост. Негативен ефект върху предприятията и задлъжнялостта имат ръстът на БВП, променливият бизнес климат, свиването на инвестициите, нарастването на случаите с фактическа неплатежоспособност, фалитите и бавните процедури по несъстоятелност. Наред с изложеното, през 2020 г. съществен е и негативният ефект от пандемията от новия коронавирус и наложените в тази връзка ограничителни мерки за борба, довели до рязко свиване на икономическата активност във всички водещи икономически аспекти.

Управлението на финансовия риск за дружеството ни е фокусирано върху оптимизиране на оперативните разходи /повишаване събираемостта на вземанията/ определяне на адекватни и конкурентоспособни цени на продуктите и услугите, адекватна оценка на формите на поддържане на свободни ликвидни средства.

✱ На база посоченото по-горе и анализа на финансовото ни състояние, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме финансовия риск като: **среден**.

✓ **Ликвиден риск:**

Неспособността на дружеството да покрива насрещните си задължения съгласно техния падеж е израз на ликвиден риск. Ликвидността зависи главно от наличието в дружеството на парични средства или на съответните им алтернативи. Другият основен фактор, който влияе силно е свързан с привлечения капитал. Той трябва да се поддържа в оптимално равнище, като се контролира както нивото на заемните средства, така и стойностите на задълженията към доставчиците и към клиентите на дружеството.

Управлението на ликвидния риск за дружеството ни изисква консервативна политика по ликвидността чрез постоянно поддържане на оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност за финансиране на фирмената дейност, осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси, ежедневен мониторинг на наличните парични средства, предстоящи плащания и падежи.

✱ На база посоченото по-горе и анализа на задълженията на дружеството ни, както и съотношението между собствения ни и привлечен капитал, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ликвидния риск като: **среден**.

✓ **Ценови риск:**

Ценовият риск се определя в две направления: по отношение на пазарната конюнктура и по отношение на вътрешнофирмените производствени разходи. Продажната цена трябва да бъде съобразена и с двата фактора, като се цели тя да покрива разходите на предприятието и да носи определена норма на печалба. Цената, съответно не следва да се отдалечава значително от

дефинираната на пазара, тъй като това ще рефлектира върху търсенето на фирмените продукти/услуги.

Управлението на ценовия риск за дружеството ни изисква периодичен анализ и предоговаряне на договорните параметри с клиенти и доставчици съобразно пазарните промени.

- ✱ *На база посоченото по-горе, пазарната конюнктура, както и себестойността на произведената от нас продукция / предлагани услуги, както и нивото на вътрешнофирмени разходи и нивото на печалбата ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ценовия риск като: **нисък**.*

✓ **Риск, свързан с паричния поток:**

Рискът, свързан с паричния поток разглежда проблемите с наличните парични средства в дружеството. Тук от съществено значение е договорната политика, която следва да защитава фирмените финанси, като гарантира регулярни входящи потоци, както и навременни плащания на задълженията.

Управлението на риска, свързан с паричните потоци за дружеството ни изисква поддържане на положителна стойност на ликвидността, т.е. готовност за посрещане на текущите задължения.

- ✱ *На база посоченото по-горе и анализа на входящите и изходящите ни парични потоци, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска, свързан с паричния поток като: **среден**.*

✓ **Кредитен риск:**

Ако дружеството използва заемни средства, то тогава е изложено на кредитен риск. Възниква, когато съществува вероятност кредитополучателят да не изпълнява съзнателно или да е в невъзможност да изпълни поетия от него ангажимент по сключения договор за заем или когато клиентите на дружеството не са в състояние да изплатят изцяло или в обичайно предвидимите срокове дължимите от тях суми.

Кредитната ни политика има отношение към събираемостта на вземанията, които следва да се контролират текущо чрез ежедневен преглед на откритите позиции по клиенти и извършените плащания.

- ✱ *На база посоченото по-горе, познаването на кредитната политика на банките, състоянието на банковата система по време на финансова криза, както и кредитната политика на дружеството, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме кредитния риск като: **среден**.*

✓ **Инвестиционен риск:**

Инвестиционният риск се изразява в това дали реалната доходност от направена инвестиция се различава от предварително планираната такава. Поради дефицита на финансов ресурс и съществуващата финансова криза, банките не финансират много от проектите, класирани по новите рискови матрици. Налага се преразглеждане на планираните инвестиции и специално внимание върху тези с критична значимост за успеха на дружеството и върху тези с бърза възвръщаемост.

- ✱ *На база посоченото по-горе и реализираните от нас инвестиционни мероприятия, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме инвестиционния риск като: **нисък**.*

✓ Регулативен риск:

Регулативният риск е свързан с вероятността да се понесат загуби в резултат на нарушения или неспазване на законовите и подзаконовите нормативни актове или вътрешнодружествените документи, както и от загуби в резултат на интервенция на данъчните власти. Този риск се отнася и за промени в нормативната база, свързани с опазването на околната среда, както и с вероятността дружеството да не бъде в състояние да изпълнява предписанията и изискванията на екологичното законодателство и компетентните органи, за което да му бъдат налагани съответните наказания.

- ✱ На база посоченото по-горе, прилаганата от дружеството ни екологична политика и познаването на нормативната база, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме регулативния риск като: **нисък**.

✓ Рискове, свързани с продуктите и пазарите:

Този риск се свързва с възможността на дружествата да произвежда продукти / услуги, които не могат да се реализират успешно на съществуващия пазар. Рисковете по отношение на пазарите са свързани с ограниченията, които налагат международните пазари по отношение стандартите за качество. За Дружеството не съществува подобен риск, предвид характера и спецификата на дейността му.

- ✱ На база посоченото по-горе и изпълнението на продуктовата и пласментната ни политики, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме рисковете, свързани с продуктите и пазарите като: **без риск**.

✓ Риск, свързан с корпоративната сигурност:

Този риск е актуален и засяга редица аспекти от фирмената сигурност като ефективно противодействие на нелоялната конкуренция; надеждна защита на търговската тайна; прилагане на практически мерки за редуциране и неутрализиране на корпоративни заплахи; мотивиране, обучаване и възпитаване на служителите за избягване пропуски в системата за фирмена сигурност.

- ✱ На база посоченото по-горе и познаване нивото на фирмена сигурност, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска, свързан с корпоративната сигурност като: **нисък**.

ТАБЛИЦА НА АКТИВ® ЗА ПРОХОДИМОСТТА НА БИЗНЕСА

	Политически риск	Валутен риск	Инфлационен риск	Риск от лицензионни режими	Други рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори	Отраслов риск	Технологичен риск	Фирмен риск	Финансов риск	Ликвиден риск	Ценови риск	Риск, свързан с паричния поток	Кредитен риск	Инвестиционен риск	Регулативен риск	Рискове, свързани с проуктите и пазарите	Риск, свързан с корпоративната сигурност
Много висок																	
Висок																	
Среден	x		x		x			x	x	x		x	x				
Нисък		x		x		x	x				x			x	x	x	
Без риск																	x

III. АНАЛИЗ на ФИНАНСОВИ и НЕФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ (съгл. чл. 39, т. 2 от ЗС)

✓ Финансови показатели

Постигнатите от Групата **финансови показатели** за 2024 г. спрямо 2023 г. са както следва:

(хил.лв.)

N:	Показатели:	2024	2023	2024/2023	
		година	година	стойно ст	процент
1	Финансов резултат	-4826	288	-5114	-1775.7%
2	Нетни приходи от продажби	24546	30452	-5906	-19.4%
3	Общо приходи от оперативна дейност	30524	35890	-5366	-15.0%
4	Общо приходи	33012	45518	-12506	-27.5%
5	Общо разходи за оперативна дейност	33568	37913	-4345	-11.5%
6	Общо разходи	37838	45230	-7392	-16.3%
7	Собствен капитал	57388	59455	-2067	-3.5%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	125573	129431	-3858	-3.0%
9	Обща сума на активите	182961	188886	-5925	-3.1%
10	Краткотрайни активи	71205	89983	-18778	-20.9%
11	Краткосрочни задължения	51401	44172	7229	16.4%
12	Краткосрочни вземания	21638	14114	7524	53.3%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)	38243	61163	-22920	-37.5%
14	Парични средства	1562	3664	-2102	-57.4%

15	Материални запаси	9762	11042	-1280	-11.6%
16	Дългосрочни задължения	69604	81334	-11730	-14.4%
Рентабилност:					
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	-0.0841	0.0636	-0.1477	-232.2%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	-0.0841	0.0048	-0.0889	-1836.0%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	-0.0384	0.0022	-0.0407	-1827.2%
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	-0.0264	0.0015	-0.0279	-1830.0%
Ефективност:					
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	0.8725	1.0064	-0.1339	-13.3%
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	0.9093	0.9466	-0.0373	-3.9%
Ликвидност:					
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	1.3853	2.0371	-0.6518	-32.0%
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	1.1954	1.7871	-0.5918	-33.1%
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	0.7744	1.4676	-0.6932	-47.2%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	0.0304	0.0829	-0.0526	-63.4%
Финансова автономност:					
27	Коеф. на финансова автономност (7/8)	0.4570	0.4594	-0.0023	-0.5%
28	Коеф. на платежеспособност (9/8)	1.4570	1.4594	-0.0023	-0.2%

Стойността на дружеството-майка за 2024 г. спрямо 2023 г. е както следва:

	2024	2023
Стойност на 100% от собствения капитал	57388000	59455000
Брой акции	5609987	5609987
Стойност на 1 акция	10.23	10.60

➤ **Организационна структура**

Организационната структура се състои от:

*СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ-3 членове
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР
ДИРЕКТОР ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ
ПЕРСОНАЛ УСЛУГИ В ДРУЖЕСТВОТО-МАЙКА
ПЕРСОНАЛ УСЛУГИ В ДЪЩЕРНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ*

➤ **Политика по опазване на околната среда**

„Холдинг Нов век” АД и неговите дъщерни предприятия полагат усилия за постигане на непрекъснато подобрене на екологичните показатели и резултатността си спрямо околната среда при при осъществяване на дейността си.

Основните принципи и приоритети на политиката по опазване на околната среда са:

- оценка влиянието върху околната среда на осъществяваните от Групата дейности;
- съответствие с нормативните изисквания по опазване на околната среда, имащи отношение към дейностите и процесите на Групата и техните аспекти;
- спазване на всички нормативни актове и вътрешни разпоредби за опазване на околната среда;
- следене на ключовите характеристики на процесите и дейностите, имащи значимо въздействие върху околната среда и вземане на предпазни мерки срещу потенциално замърсяване на околната среда;
- представяне на пазара на екологично безопасни продукти и услуги, в които не се използват или се използват по-малко вредни вещества, които изискват по-малко природни ресурси и консумират по-малко енергия;
- икономия на енергия, материали и хартия във всички дейности;
- ефективно управление на генерираните отпадъци, намаляването и рециклирането им;
- ангажираността и съпричастността на работещите в дружеството по отношение на политика за опазване на околната среда;
- обучение и засилване на персоналната отговорност на работещите към опазване на околната среда;
- популяризация на концепцията за „зелена околна среда“ сред персонала, клиентите и доставчиците на Групата.

IV. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ НА ГРУПАТА (съгл. чл. 39, т.5 от ЗС)

През 2024 г. Групата не е развивала действия, свързани с научноизследователската и развойна дейност.

V. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (съгл. чл. 39, т. 3 от ЗС)

Не са възникнали коригиращи събития след датата на финансовия отчет до датата на неговото одобряване.

VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, изисквана по реда на чл. 187д от ТЗ (съгл. чл.39, т.6 от ЗС)

През 2024 г. дружеството-майка не е придобивало или прехвърляло собствени акции. Притежаваните към 31.12.2024 г. 450 броя собствени акции дружеството, представляващи 0.01 % от капитала са придобити през 2014 г. в резултат на процедура по преобразуване чрез вливане.

VII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СДЕЛКИ НА ГРУПАТА (съгл. т. 3 от Приложение № 10)

- През 2024 г. е учредена първа по ред ипотека в полза на „Довереника на облигационерите“ върху недвижими имоти, собственост на Холдинг „Нов век“, находящи се в град Долни Дъбник като обезпечение по облигационния заем на Дружеството.
- Дружеството притежава инвестиция в размер на 140 хил.лв. , представляваща 100% от капитала на "Маркели" ЕАД (в несъстоятелност). Инвестицията е класифицирана като финансов актив на разположение за продажба. Същата е обезценена 100%.

- Инвестициите в дъщерни предприятия са отразени в индивидуалния финансов отчет на Дружеството по себестойност. Към 31.12.2024 г. са начислени приходи от дивиденди от дъщерни дружества в размер на 1058 хил. лв.
- Към 31.12.2024 г. е налице залог върху търговско предприятие на “Булиън” АД като съвкупност от права, задължения и фактически отношения, както и дълготрайни активи и 11647 бр. безналични акции от капитала на „Агропласмент 92 В“АД, залог на търговско предприятие и недвижими имоти на „Агропласмент 92 В“АД - по кредити на “Булиън” АД и „Холдинг Нов Век” АД
- Дружеството няма условни задължения или други поети ангажменти, свързани с инвестиции в дъщерни дружества към 31.12.2024 г.

VIII. СДЕЛКИ, СКЛЮЧЕНИ МЕЖДУ ГРУПАТА И СВЪРЗАНИ ЛИЦА, СДЕЛКИ ИЗВЪН ОБИЧАЙНАТА МУ ДЕЙНОСТ И СДЕЛКИ, КОИТО СЪЩЕСТВЕНО СЕ ОТКЛОНЯВАТ ОТ ПАЗАРНИТЕ УСЛОВИЯ (съгл. т. 4 от Приложение № 10 и чл. 247, ал. 2, т. 5 от ТЗ)

- **Информация за сключените сделки със свързани лица:**

Свързаните лица на Групата включват основни акционери, предприятия собственост на основни акционери, ключовия управленски персонал, дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал, дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал, и други свързани лица.

През 2024 г. няма осъществените сделки с други свързани лица, акционери и ключов управленски персонал.

- **Информация за сключените сделки извън обичайната дейност**

През отчетната 2024 г. Групата не е сключвала сделки извън обичайната дейност.

- **Информация за сключените сделки, които съществено се отклоняват от пазарните условия**

През отчетната 2024 г. Групата не е сключвала сделки, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

IX. СЪБИТИЯ И ПОКАЗАТЕЛИ С НЕОБИЧАЕН ХАРАКТЕР (съгл. т. 5 от Приложение № 10)

През отчетната 2024 г. в Групата не са се случили събития и показатели с необичаен характер.

X. СДЕЛКИ, ВОДЕНИ ИЗВЪНБАЛАНСОВО (съгл. т. 6 от Приложение № 10)

През отчетната 2024 г. Групата не е сключвала сделки, водени извънбалансово.

XI. ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ на „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК “ АД, ОСНОВНИ ИНВЕСТИЦИИ В СТРАНАТА И ЧУЖБИНА, ИНВЕСТИЦИИ В ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА ИЗВЪН НЕГОВАТА ГРУПА ПРЕДПРИЯТИЯ И ИЗТОЧНИЦИТЕ / НАЧИНИТЕ НА ФИНАНСИРАНЕ (съгл. т. 7 от Приложение № 10)

- **Информация за дялови участия:**

Наименование	Идентификационни	Дялово	Стойност на
--------------	------------------	--------	-------------

данни		участие в %	дяловото участие в хил.лева
Ловико Сухиндол ЕАД	ЕИК 203256576	100 %	6 900
Бългериан Грейн ЕООД	ЕИК 124620758	100 %	32 000
„Недвижими имоти Елена“ ЕООД	ЕИК 205283860	100 %	6
Агро Ловико ЕООД	ЕИК 203545278	100%	7 800
„Калин 2003“ ЕООД	ЕИК 131156977	100 %	5 485
Ловико Лозари АД	ЕИК 131068107	55.06 %	3 928
Био – Христ ЕООД	ЕИК 121766117	100 %	4 158
Булиън АД	ЕИК 121913460	90.09 %	10 976
„Агропласмент – 92-В“ АД	ЕИК 103132232	92.72 %	13 269
„Далия Асет“ ЕАД	ЕИК 204275519	92.72 %	3 197

- Информация за инвестиции в дялови ценни книжа извън групата предприятия на „Холдинг Нов век“ АД:

Наименование	Идентификационни данни	Брой дялови ценни книжа	Стойност на инвестицията (хил.лв.)
НДФ Конкорд Фонд 7 Саут Ийст Юрп	ЕИК 177037222	1118575	15996
НДФ Динамик	ЕИК 177474752	72000	848
Други договорни фондове		4964790	7065
ЗД Съгласие	ЕИК 200339643	180000	286
АВС Финанс АД	ЕИК 200511872	315	161
Полихарт АД	ЕИК 115216026	448	2
ПОК Съгласие	ЕИК 831284154	35470	8114

ХІІ. СКЛЮЧЕНИ от „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД, ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО ИЛИ ДРУЖЕСТВО МАЙКА ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ в качеството на заемополучатели (съгл. т. 8 от Приложение № 10)

- Информация за сключени от „Холдинг нов век“ АД /в качеството на заемополучател/ договори за заем:

Вид и цел	Стойност	Краен срок на погасяване	Лихвен %	Предоставени гаранции	Поемане на задължения
	31 000 000 лева		6 месечен	Застраховка	Спазване на

Облигационен заем		23.11.2030 г.	EURIBOR + надбавка 1.5%, но не по-малко от 4% годишна лихва и не повече от 6% годишна лихва	„Облигационни емисии“ по смисъла на Кодекса за застраховането за всички плащания по облигационната емисия срещу риск от неплащане и първи по ред ипотечи върху недвижими имоти, собственост на Нов век	финансови показатели, определени в предложението за записване на облигации
Договор за банков кредит	17 000 хил. лв.	23.12.2033 г.	2%	Договорна ипотека върху недвижими имоти, собственост на дъщерните дружества „Ловико Сухиндол“ ЕАД и „Агро Ловико“ ЕООД.	
Договор за заместване в дълг	7 500 хил. лв.	27.12.2025	2.8%	Договорна ипотека върху недвижими имоти, собственост на дъщерното дружество „Агропласмент 92 В“ АД.	
Договор за банков кредит – овърдрафт	20 000 хил. лв.	20.12.2025	2.2%	Финансови активи	
Договор за банков кредит	1 000 хил. лв.	13.06.2025	2.2%	ипотека	

- **Информация за сключени от дъщерни дружество на „Холдинг Нов век“ АД договори за заем:**
- **Информация за сключени от „Ловико Лозари“ ЕАД /в качеството на заемополучател/ договори за заем:**

Вид и цел	Стойност	Краен срок на	Лихвен	Предоставени	Поемане на
-----------	----------	---------------	--------	--------------	------------

		погасяване	%	гаранции	задължения
Кредит овърдрафт от 23.12.2022 г.	6 400 хил.лв	23.12.2027 г.	2.8 %	Втори по ред особен залог върху търговското предприятие	
Кредит от 19.11.2019 г.	1 800 хил.лв	15.05.2032г.	2.8%	Особен залог на търговско предприятие	

- **Информация за сключени от „Булиън“ ЕАД / в качеството на заемополучател/ договори за заем:**

Вид и цел	Стойност	Краен срок на погасяване	Лихвен %	Предоставени гаранции	Поемане на задължения
Договор за банков кредит с променлив лихвен процент от 31.12.2018г.	Усвоена част 10 900 хил.лв, максимален лимит 10 900 хил. лв	30.12.2029	променлив %	Особен залог на търговско предприятие	-
Договор за банков кредит за покупка на акции от 18.07.2014г.	2 330 хил. лв	18.01.2025	4%	Особен залог на търговско предприятие и особен залог върху закупени акции	-
Договор за кредит овърдрафт с променлив лихвен процент от 27.12.2023г.	5 365 хил. лв	27.12.2028	променлив 3,49% към датата на сключване на договора	Особен залог на търговско предприятие	-

- **Информация за сключени от „Бългериан грейн“ ЕООД / в качеството на заемополучател/ договори за заем:**

Вид и цел	Стойност	Краен срок на погасяване	Лихвен %	Предоставени гаранции	Поемане на задължения
-----------	----------	--------------------------	----------	-----------------------	-----------------------

Кредит овърдрафт от 23.12.2015 г.	299 хил.лв усвоена част, Максимален лимит 3 000 хил. лв.	23.12.2026	3.09%	Особен залог на търговско предприятие, поръчителство от предприятието - майка	-
---	---	------------	-------	---	---

- **Информация за сключени от „Агро Ловико“ ЕООД /в качеството на заемополучател/ договори за заем:**

Вид и цел	Стойност	Краен срок на погасяване	Лихвен %	Предоставени гаранции	Поемане на задължения
Кредит за финансиране на инвестиционни намерения от 22.12.2021 г.	Усвона част 10 582 хил. лв., 15 500 хил. лв. максимален лимит	22.12.2033	2.5%	Ипотека върху недвижими имоти собственост на дружеството, както и върху недвижими имоти собственост на дъщерно дружество, особен залог върху активи собственост на дружеството	
Кредит за допълване на оборотния капитал от 02.06.2023 г.	Усвоена част 3 4991хил. лв., 3 500 хил. лв. Максимален лимит	02.06.2025	3.3%	Особен залог на търговско предприятие, особен залог върху наличност от зърно и собствени ДМА	-
Кредит за финансиране на инвестиционни намерения от 29.01.2021 г.	Усвоена част 2 203 хил.лв, 3 754 хил. лв. Максимален лимит	29.01.2031	2.7%	Втори особен залог на търговско предприятие	
Кредит за финансиране за закупуване на 4 бр. лекотоварни буса Renault Master по проект с ДФЗ	Усвоена част 300 хил.лв, 300 хил. лв. Максимален лими	07.09.2029	3.29%	особен залог вписан по реда на 303 в/у ротационна пълначна машина за	

				кисело мляко с две пълнещи глав	
--	--	--	--	---------------------------------------	--

XIII. СКЛЮЧЕНИ от „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД, ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО ИЛИ ДРУЖЕСТВО МАЙКА ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ в качеството на заемодатели (съгл. т. 9 от Приложение № 10)

- **Информация за сключени от „Холдинг Нов век“ АД (в качеството на заемодател) договори за заем:**

<i>Вид и цел</i>	<i>Заемополучател</i>	<i>Стойност</i>	<i>Краен срок на погасяване</i>	<i>Лихвен %</i>	<i>Предоставени гаранции</i>	<i>Поемане на задължения</i>
Договор за временна финансова помощ	„Агро Ловико“ ЕООД	900 хил лв.	25.10.2025	3%	-	-
Договор за временна финансова помощ	„Агропласмент 92 В“ АД	388 хил. лв.	31.12.2025	3%	-	-
Договор за временна финансова помощ	„Ловико Лозари“ ЕООД	6 594 хил.лв.	17.06.2025	3%	-	-
Договор за временна финансова помощ	„Булиън“ АД	2 376 хил. лв.	14.10.2025	3%	-	-
Договор за временна финансова помощ	“Недвижими имоти Елена” ЕООД	602 хил. лв.	07.06.2025	3.5%	-	-
Договор за временна финансова помощ	„Бългериан Грейн“ ЕООД	4043 хил. лв.	31.03.2025	2%	-	-
Договор за временна финансова помощ	„Био – Христ“ ЕООД	398 хил. лв.	22.06.2025	3.5%	-	-
Договор за временна финансова помощ	„Калин 2003“ ЕООД	902 хил. лв.	10.08.2025	3%	-	-

помощ						
Договор за временна финансова помощ	„Ловико Сухиндол“ ЕАД	100 хил. лв.	20.07.2025	3%	-	-

XIV. ИЗПОЛЗВАНЕ НА СРЕДСТВАТА ОТ ИЗВЪРШЕНА НОВА ЕМИСИЯ ЦЕННИ КНИЖА през отчетната година (съгл. т. 10 от Приложение № 2)

През 2024 г. не е извършвано увеличение на капитала на Дружеството.

XV. АНАЛИЗ НА СЪОТНОШЕНИЕТО МЕЖДУ ПОСТИГНАТИТЕ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ, отразени във финансовия отчет за финансовата година и по-рано ПУБЛИКУВАНИ ПРОГНОЗИ ЗА ТЕЗИ РЕЗУЛТАТИ (съгл. т. 11 от Приложение № 2)

Ръководството на Групата не е публикувало прогнози за постигане на финансови резултати за 2025 г.

XVI. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА НА ПОЛИТИКАТА ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ на групата (съгл. чл.39, т.8 от ЗС и т. 12 от Приложение № 2)

➤ **Политиката относно управление на финансовите ресурси на Групата касае способността му да:**

- изпълнява задълженията си навременно;
- реализира добра събираемост на вземанията;
- генерира приходи, а оттам и печалба;
- финансира приоритетно ключови инвестиционни проекти;
- да инвестира в рентабилни инвестиции.

➤ **Политиката относно управление на финансовите ресурси на Групата отчита влиянието на ключови фактори като:**

- междуфирмените вземания и задължения;
- събираемост на вземанията;
- ценова политика;
- търговска политика;
- политиката на хеджиране;
- данъчна политика и ползването на данъчни облекчения;
- плащане на санкции;
- технологичната обезпеченост на Групата;
- стимулиране и регулиране на производството и потреблението;
- пазари за реализация на произведената продукция / предлаганите услуги;
- конкурентоспособността на Групата;
- взаимоотношения с финансово-кредитни институции;
- държавни субсидии за подпомагане на дейността;
- развитие на международните отношения.

➤ **Политиката относно управление на финансовите ресурси на Групата включва следните принципи:**

- стриктно спазване на действащото законодателство;
- мониторинг на ключови финансови показатели;
- обезпечаване на мениджмънта с финансово - счетоводна информация за вземане на решения;
- своевременно осигуряване на необходимите финансови ресурси за развитие на Групата при възможно най-изгодни условия;
- ефективно инвестиране на разполагаемите ресурси (собствени и привлечени);
- управление на капитала и активите на дружествата (включително и привлечените капитали);
- финансово обезпечаване на съхранението и просперитета на Групата.

- **Информация за задълженията на Групата и възможностите за тяхното обслужване:**

Групата има следните банкови и облигационни задължения:

<i>Дружество</i>	<i>Вид</i>	<i>Стойност</i>	<i>Срок на погасяване</i>	<i>Остатъчна стойност на главницата</i>
„Холдинг Нов Век“ АД	Облигационен заем	31 000 хил. лв.	21.11.2030 г.	31 000 хил.лв.
„Холдинг Нов Век“ АД	Банков кредит за увеличение на капитала на дъщерно дружество от 23.12.2021 г.	17 000 хил. лв.	23.12.2033 г.	13 899 хил.лв.
„Холдинг Нов Век“ АД	Договор за заместване в дълг от 23.12.2021	7 500 хил.лв.	27.12.2025 г.	7 496 хил.лв.
„Холдинг Нов Век“ АД	Кредит овърдрафт за допълване на оборотен капитал и покупка на ценни книжа от 20.12.2022	20 000 хил. лв.	20.12.2025 г.	19 656 хил.лв
„Ловико Лозари“ ЕООД	Кредит овърдрафт	6 400 хил.лв.	23.12.2027г.	6 400 хил. лв.
„Ловико Лозари“ ЕООД	Банков кредит	1 800 хил.лв.	15.05.2032г.	1 490 хил. лв.
„Булиън“ ЕАД	Банков кредит	10 900 хил.лв.	30.12.2029г.	8 150 хил. лв.
„Булиън“ ЕАД	Договор за банков кредит за покупка на акции	2 330 хил.лв.	18.04.2025г.	640 хил. лв.
„Булиън“ ЕАД	Кредит овърдрафт	5 365 хил.лв.	27.12.2028г.	5 353 хил. лв.
„Бългериан Грейн“ ЕАД	Кредит овърдрафт	300 хил.лв.	23.12.2026г.	3 490 хил. лв.
„Агро Ловико“ ЕООД	Кредит за допълване на оборотния капитал	15 500 хил.лв. максимален лимит	22.12.2033 г.	10 582 хил. лв

„Агро Ловико“ ЕООД	Кредит овърдрафт	3 500 хил.лв. максимален лимит	09.06.2033 г.	3 491 хил. лв.
„Агро Ловико“ ЕООД	Кредит за финансиране на инвестиционни намерения	3 754 хил.лв. максимален лимит	29.01.2031 г.	2 203 хил. лв
„Агро Ловико“ ЕООД	Кредит за финансиране за закупуване на 4 бр. лековарни буса Renault Master по проект с ДФЗ	300 хил. лв. Максимален лимит	07.09.2029	Усвоена част 300 хил.лв

Групата има следните възможности за тяхното покриване:

Стойност на вземанията (1)	Стойност на паричните средства (2)	Стойност на задълженията (3)	Възможност да обслужването на задълженията (4) = (1+2 -3)
40 459 хил. лв.	1 562 хил.лв.	110 474 хил. лв.	(68 453) хил. лв.

От таблицата по-горе е видно, че стойността на задълженията е по-голяма от стойността на вземанията и наличните парични средства на Групата и **в резултат на това, Групата е предприела следните мерки за покриване на задълженията: обмисляне на решение за продажба на активи – финансови активи и инвестиционни имоти .**

Евентуалните **заплахите**, пред които Групата може да се изправи, включително влиянието и неговата експозиция по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток са посочени в т.ІІ „Характеристика на дейността“, т. „Рискове, пред които Групата е изправено“ на настоящия Годишен доклад за дейността.

Мерките, които Групата е предприела с оглед отстраняването им са следните: продажба на инвестиции в дъщерни предприятия.

XVII. ОЦЕНКА НА ВЪЗМОЖНОСТИТЕ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИ НАМЕРЕНИЯ (съгл. т. 13 от Приложение № 2)

Групата има следните инвестиционни намерения: да продължи да инвестира в предварително идентифицирани от ръководството икономически сектори с голям потенциал за развитие, както и в такива, които ще допринесат за намаляване на оперативните разходи на холдинга и осигуряване на затворен цикъл от услуги в производствения сектор. Намерението е инвестициите да се извършват посредством придобиване на миноритарни и мажоритарни дялове в компании, допълнително финансиране на вече съществуващи инвестиции, както и директно придобиване на активи спомагащи развитието на холдинга и осигуряващи максимална доходност за акционерите.

XVIII. НАСТЪПИЛИ ПРОМЕНИ В ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ НА УПРАВЛЕНИЕ (съгл. т. 14 от Приложение № 2

През отчетната 2024 г. в основните принципи на управление на Групата не са настъпили промени.

XIX. ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПРИЛАГАНЕТО СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ И СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА В ГРУПАТА (съгл. т. 15 от Приложение № 2)

Система за вътрешен контрол и управление на риска на Групата гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на Групата и подпомага ефективното им управление, обезпечава адекватното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Вътрешният контрол и управлението на риска са динамични и итеративни процеси, осъществявани от управителните и надзорните органи, създадени да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на целите на организацията в посока постигане на ефективност и ефикасност на операциите; надеждност на финансовите отчети; спазване и прилагане на съществуващите законови и регулаторни рамки.

Една от основните цели на въведената системата за вътрешен контрол и управление на риска е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни при оценка на надеждността на финансовите отчети на Групата.

Основните характеристики на системата за вътрешен контрол и управление на риска в процеса на изготвяне на финансовите отчети за 2024г., са:

Компоненти	Принципи
Среда на контрол	Определяне на средата, в която Групата функционира: • индустрия, регулаторни фактори, обща рамка за финансово отчитане; • естеството на предприятието – дейност, собственост, организационно – управленска структура, инвестиционна политика, структура на финансиране; • избор и прилагане на счетоводната политика; • бизнес намерения / бизнес програма и резултати; • оценка на финансовите показатели.
Оценка на риска	Идентифициране и оценка на рисковете от съществени отклонения на ниво „финансов отчет“ и „вярност на отчитане на сделки и операции, салда по сметки и оповестявания“.
Контрол на дейностите	Спазване на правилата и процедури, кореспондиращи с: • Оторизацията; • Прегледите на резултатите от дейността; • Обработка на информацията; • Физическите контроли; • Разпределение на задълженията
Информация и комуникация	Прилагане на информационните системи – автоматизирани или неавтоматизирани за: инициране, отразяване, обработка и отчитане на сделки и операции или други финансови данни, включени във финансовия отчет; осигуряване и навременност, наличие и точност на информацията, анализ, текущо наблюдение на резултатите от дейността, политиките и процедурите, ефективното разпределение на задълженията чрез приложимите системи за сигурност в приложимите

	програми, бази данни и операционна система, вътрешния и външния обмен на информацията.
Дейности по мониторинга	Текущо наблюдение на въведените системи и контроли, тяхната ефективност във времето, извеждане на проблеми или очертаване на области, нуждаещи се от подобрене.

XX. ПРОМЕНИ В УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ на ГРУПАТА (съгл. т. 16 от Приложение № 2)

През отчетната 2024 г. не са настъпили промени в управителните органи на „Холдинг нов век“ АД.

XXI. РАЗМЕР НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, НАГРАДИТЕ И/ИЛИ ПОЛЗИТЕ НА ВСЕКИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ (съгл. чл. 247д, т.1 от ТЗ и т. 17 от Приложение № 2)

- **Информация за получените възнаграждения на членовете на управителните и контролните органи на „Холдинг Нов век.“ АД:**

Ключовият управленски персонал на Групата включва членовете на Съвета на директорите, изпълнителни директори и управители на дружествата от Групата. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2024	2023
	‘000 лв.	‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	366	374
Осигуровки	66	68
Общо възнаграждения	432	442

Информация за получените непарични възнаграждения на членовете на управителните и контролните органи на Групата Членовете на управителните и контролните органи на Групата не са получавали непарични възнаграждения.

Информация за условни възнаграждения, възникнали през годината на членовете на управителните и контролните органи на Групата: През годината не са възникнали условни възнаграждения.

Информация за разсрочени възнаграждения, възникнали през годината на членовете на управителните и контролните органи на Групата: През годината не са възникнали разсрочени възнаграждения.

Информация за дължимите от „Холдинг Нов век“ АД суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения: Към 31.12.2024 няма дължима от емитента сума за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Информация за дължимите от дъщерните дружества суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения: Към 31.12.2024 няма дължима от емитента сума за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения по отношение на дъщерните дружества.

XXII. ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ, ПРОКУРИСТИТЕ И ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ НА „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК АД И ПРЕДОСТАВЕНИ ИМ ОТ „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД ОПЦИИ ВЪРХУ НЕГОВИ ЦЕННИ КНИЖА (съгл. чл. 247д, т.2 от ТЗ и т. 18 от Приложение № 2

Информация за притежаваните от членовете на управителните и контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на „Холдинг Нов век“ АД:

Към 31.12.2024 г. „ЗЕМ Инвест“ ЕООД притежава 19,76 % от акциите на „Холдинг Нов Век“ АД. Към 31.12.2024 г. Михаил Михайлов притежава непряко 19,76 % от акциите на „Холдинг Нов Век“ АД чрез „ЗЕМ Инвест“ ЕООД. Към 31.12.2024 г. никой от останалите членове на съвета на директорите и висшия ръководен състав не притежава акции на дружеството.

Информация за притежаваните от членовете на управителните и контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав облигации на „Холдинг „Нов век“ “ АД:

Към 31.12.2024 г. никой от членовете на съвета на директорите не притежава облигации на дружеството.

Информация за предоставените от „Холдинг Нов век“ АД на членовете на управителните и контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав опции върху негови ценни книжа:

Групата не предоставя опции върху негови ценни книжа на членовете на управителните и контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав.

XXIII. ПРИДОБИТИТЕ И ПРЕХВЪРЛЕНИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТИТЕ АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ НА „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД И ПРАВАТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТИТЕ ДА ПРИДОБИВАТ АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ НА ГРУПАТА (съгл. чл. 247д, т.2 и т.3 от ТЗ)

Информация за придобитите акции на „Холдинг нов век“ АД от членовете на съветите: Към 31.12.2024 г. никой от членовете на съвета на директорите не е придобивал акции на „Холдинг Нов век“ АД.

Информация за придобитите облигации на „Холдинг нов век“ АД от членовете на съветите: Към 31.12.2024 г. никой от членовете на съвета на директорите не е придобивал облигации на „Холдинг Нов век“ АД.

Информация за прехвърлените акции на „Холдинг Нов век“ АД от членовете на съветите: През 2024 г. „ЗЕМ Инвест“ ЕООД е осъществявал прехвърляне на акции на дружеството до достигане на 19,76 % от акциите на „Холдинг Нов Век“ АД.

Информация за прехвърлените облигации на „Холдинг Нов век“ АД от членовете на съветите: През 2024 г. никой от членовете на съвета на директорите не е прехвърлял облигации на „Холдинг Нов век“ АД.

Информация за правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на „Холдинг Нов век“ АД: Няма специални права на членовете на съветите да придобиват акции и облигации дружеството-майка.

XXIV. УЧАСТИЕТО НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТИТЕ В ТЪРГОВСКИ ДРУЖЕСТВА като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети (съгл. чл. 247д, т.4 от ТЗ)

Член на СД	Дружество	Участие в капитала	Участие в управлението
Михаил Михайлов	„Бългериан Грейн“ ЕООД, ЕИК 124620758		управител
	АКС-77“ ЕООД, ЕИК 131134710	100 %	управител
	„Булиън“ ЕАД, ЕИК 121913460		Изпълнителен директор, член на СД
	„Агропласмент-92-В“ АД, ЕИК 103132232		Изпълнителен директор, член на СД
	„Далия Асет“ ЕАД, ЕИК 204275519		Изпълнителен директор, член на СД
	„Зем Инвест“ ЕООД, ЕИК 124517676		управител
	„ДМ билдинг строй“ ЕООД, ЕИК 204130559	100%	управител
	„Ломски мелници-София“ ЕООД, ЕИК 130541895		Член на СД
	„Вакуумтерм“ АД, ЕИК 104001638		Член на СД и изпълнителен директор
	Българска Асоциация Водоплаващи, ЕИК 207130334		Член на УС
Член на СД	Дружество	Участие в капитала	Участие в капитала
Радка Йотова - Крумова	„АПМПИПМП-МА-РЕЯ МЕД“ ЕООД, ЕИК 205111309	100%	управител
	ЕТ „Радка Йотова-АИПМП“, ЕИК 130120622	100%	управител
Член на СД	Дружество	Участие в капитала	Участие в капитала
Зем Инвест ЕООД	Холдинг „Нов век“ АД		Член на СД
	„Вакуумтерм“ АД, ЕИК 104001638		Член на СД
Член на СД	Дружество	Участие в капитала	Участие в управлението
Милен Николов Бакалов	Съвремено винарско дружество ДЗЗД		управител
	Сдружение "Местна инициативна група Левски-Сухиндол", ЕИК 207011656		Член на УС
	"БИО-ХРИСТ" ЕООД, ЕИК 121766117		управител

	НЕДВИЖИМИ ИМОТИ ЕЛЕНА" ЕООД, ЕИК 205283860		управител
	„Севко“ АД, ЕИК 107001611		Изпълнителен директор, член на СД
	„Ловико Сухиндол“ ЕАД, ЕИК 203256576		Изпълнителен директор, член на СД
	„Ловико Лозари“ ЕАД, ЕИК 131068107		Изпълнителен директор, член на СД
	"ЕВРОБУЛ ЛОВИКО" ООД, ЕИК 104693791		управител
Член на СД	Дружество	Участие в капитала	Участие в управлението
Евгени Петков Данев	„Лотус Консулт Груп“ ООД, ЕИК 202301851	50%	управител
	„Акадия билд“ ЕООД, ЕИК 201079497	100%	
	„Фортеца България“ ООД, ЕИК 148107283	34%	
	„Севко“ АД, ЕИК 107001611		член на СД
Член на СД	Дружество	Участие в капитала	Участие в управлението
Димитър Димитров Йотов	"ДАЛИЯ АСЕТ" ЕАД, ЕИК/ПИК 204275519		Член на СД
	"ВИЖЪН-11" ООД, ЕИК 201769174	98%	Управител и съдружник
Станимир Антониев Стойанов	"Новите лозя" ООД, ЕИК/ПИК 206114653	50%	Съдружник и управител
	"Сълзи на Орфей" ООД, ЕИК/ПИК 206038789		управител
	"Изба Алтънов" ООД, ЕИК/ПИК 201030692		управител
	"СЪЮЗ НА ЕНОЛОЗИТЕ В БЪЛГАРИЯ" Сдружение, ЕИК/ПИК 825353717		представляващ
	"СДРУЖЕНИЕ "НАЦИОНАЛНА ВИНАРСКА АСОЦИАЦИЯ"" Сдружение, ЕИК/ПИК 175886064		представляващ
	"САМОВОДСКА ЧАРШИЯ" Сдружение, ЕИК/ПИК 206288952		Член на УС

XXV. ИЗВЕСТНИ НА „Холдинг Нов век“ АД ДОГОВОРЕНОСТИ, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери (съгл. т. 19 от Приложение № 2)

На Групата не са известни договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери

XXVI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВИСЯЩИ СЪДЕБНИ, АДМИНИСТРАТИВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА (съгл. т. 20 от Приложение № 2)

- **Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи негови задължения в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал:**
През 2024г. няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи негови задължения в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.
- **Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи негови вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал:**
През 2024 г. няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи негови вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

XXVII. ДАННИ ЗА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ (съгл. т. 21 от Приложение № 10)

На основание чл. 116г. от ЗППЦК Корпоративното ръководство на “Холдинг нов век” АД е сключил трудов договор с Директор за връзки с инвеститорите:

Име, презиме, фамилия	Десислава Панчева-Миленова
Адрес за кореспонденция	Гр. София, ул. „Кораб планина“ № 13
Телефон:	02/923 47 16
E-mail:	dvi@holdingnovvek.com

XXVIII. ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА (съгл. чл. 39, т.4 от ЗС и чл. 247, ал. 3 от ТЗ)

През 2024 г. основната цел на ръководството е да продължи успешния мениджмънт на холдинговия портфейл, като условията и напредъкът ще са насочени към подобряване на имущественото и финансовото състояние на дъщерните предприятия и постигане на положителни финансови резултати.

Прогнозни финансови резултати:

Дружеството-майка е публично дружество, чиито акции се търгуват на регулиран пазар „Българска фондова борса“ АД и като такова не изготвя и не предоставя информация относно прогнозни финансови резултати, тъй като оповестяването на такава вътрешна информация би могло да окаже влияние върху цената на акциите на дружеството-майка и да възпрепятства акционерите на Групата при формирането на техните инвестиционни намерения.

XXIX. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 11 КЪМ НАРЕДБА №2 от 17.09.2003 г. – ДОПЪЛНИТЕЛНИ ИЗИСКВАНИЯ ПРИ СЪСТАВЯНЕ ДОКЛАДА ЗА ДЕЙНОСТТА НА ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА

Основният капитал на “Холдинг Нов век” АД е в размер на 5 610 437 лева, разпределен в 5 610 437 броя поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 /един/ лева всяка. Емитираните от Дружеството акции са от един клас и всяка обикновена акция дава право на глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял.

Акции на дружеството се търгуват на Сегмент Standart на “Българска фондова борса – София” АД.

Няма ценни книжа, емитирани от Дружеството, които да не са допуснати за търговия на регулиран пазар.

Цената на една акция варираше през годината между 13.400 и 21.600 лв. Борсовият код на дружеството за справки за движението на акциите на електронната страница на „Българска фондова борса” АД е HNV.

Не са предвидени ограничения или условия за прехвърлянето на акциите на дружеството. Акциите се прехвърлят свободно при спазване на разпоредбите на действащото законодателство за сделки с безналични ценни книжа.

1. Структура на капитала на дружеството-майка, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас

Основният капитал на “Холдинг Нов век” АД е в размер на 5 610 437 лева, разпределен в 5 610 437 броя поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 /един/ лева всяка. Емитираните от Групата акции са от един клас и всяка обикновена акция дава право на глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял.

Акции на “Холдинг Нов век” АД се търгуват на Сегмент Standart на “Българска фондова борса” АД. Няма ценни книжа, емитирани от Групата, които да не са допуснати за търговия на регулиран пазар.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството-майка или друг акционер

Не са предвидени ограничения или условия за прехвърлянето на акциите на дружеството - майка. Акциите се прехвърлят свободно при спазване на разпоредбите на действащото законодателство за сделки с безналични ценни книжа.

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на „Холдинг Нов Век” АД, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите

Към 31 декември 2024 г., основни акционери /притежаващи над 5 % от капитала/ в „Холдинг Нов век” АД са:

Акционери	Брой притежавани акции от капитала на дружеството	Относителен дял на акциите от капитала на дружеството /в %/
Холдинг Света София АД	1 120 400	19,97 %
Зем Инвест ЕООД	1 108 866	19,76 %
Други юридически лица	3 094 455	55.17 %

ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА	285 716	5,10 %
ОБЩО КАПИТАЛ	5 610 437	100.00%

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

Няма акционери със специални контролни права.

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на „Холдинг Нов Век“ АД са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

Не е създадена подобна система за контрол.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на „Холдинг Нов Век“ АД финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

Не са предвидени каквито и да е ограничения на правата на глас на която и да е група акционери.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на „Холдинг Нов Век“ АД и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

На „Холдинг Нов Век“ АД не са известни подобни споразумения между акционерите, които биха могли да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на Групата и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Няма промяна относно разпоредбите за назначаването и освобождаването на членовете на управителния орган на Групата – съвет на директорите на “ Холдинг Нов век” АД се състои от 3 члена. Член на Съвета на директорите може да бъде дееспособно физическо или юридическо лице. Решенията се приемат с обикновено мнозинство. Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничение.

Относно извършването на изменения и допълнения в Устава - предвижда се мнозинство от 2/3 от представените акции за извършване на изменения и допълнения в Устава, което е по-голямо от установеното мнозинство в чл. 230 от Търговския закон.

9. Правомощията на управителните органи на „Холдинг Нов Век“ АД, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.

Съвета на директорите на ХОЛДИНГ “НОВ ВЕК”АД се състои от три физически лица, които са избрали помежду си Председател и Изпълнителен директор. Съветът на директорите има следните правомощия :

1. разработва и одобрява визията и мисията на Групата, стратегическите, оперативните и финансовите му планове, както в частност, така и в контекста на икономическата група, част от която е дружеството; определя стъпките за постигането на набелязаните цели и следи за последващото им реализиране; периодично прави сравнение между постигнатите и планираните резултати;

2. прави оценка на адекватността на административната, организационната и отчетната структура на дружеството и цялостното му представяне, като обръща особено внимание на информацията, получена от изпълнителния директор
3. възлага управлението на Групата на един или няколко изпълнителни членове, определя границите на делегираните им правомощия, начина на прилагането им. На свое заседание, Съветът е приел Правилник за работа и е определил Председател и Изпълнителен директор, които осъществяват дейността си при следното разпределение на функциите: Председателят на СД организира цялостната дейност на съвета, отговаря за неговото срочно свикване на заседания, формулира въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред, следи за законосъобразността на неговите решения и тяхното пълно и вярно протоколиране и провежда съвещания с управляващите органи на дъщерните предприятия. Изпълнителният директор организира оперативното управление на дружеството, ръководи изпълнението на поставените текущи задачи, осигурява реализирането на решенията, взети на СД, осъществява разпределението на функциите и отговорностите между служителите на холдинга и осъществява контрол върху изпълнението.
4. гарантира осъществяването на подходящо управление и контрол на риска при осъществяване дейността на дружеството цел минимизиране влиянието на рисковите фактори, които са специфични за дружеството или за сектора, в който то осъществява дейността си.
5. следи за прилагането на принципите на корпоративно управление;
6. носи отговорност за вреди, причинени на дружеството, като членовете на съвета се задължават да не разгласяват и използват за личен интерес или в полза на трети лица, конфиденциална или вътрешна информация за дружествата.
7. полага усилия за осигуряване на лесен и своевременно достъп до публичната информация, свързана с дружеството с цел осигуряване ефективно упражняване на правата на акционерите и съответно вземането на информирано решение за инвестиране в дружеството от страна на инвеститорите;

Съгласно чл.9 от Устава на ХОЛДИНГ "НОВ ВЕК" АД, на СД е предоставено има право да взема решение за увеличаване на капитала на дружеството до достигане на общ номинален размер от 20 000 000 /двадесет милиона/ лева чрез издаване на нови акции в срок до 5 /пет/ години, считано от момента на вписването на настоящото изменение на Устава в Търговския регистър.

Съгласно чл. 33 а от Устава, в срок до 5 (пет) години от от вписването на това изменение на Устава в търговския регистър, Съветът на директорите има право да взема решения за издаване на една или повече емисии облигации на дружеството, включително конвертируеми, с обща номинална стойност до 15 000 000 (петнадесет милиона) лева или равностойността им в друга валута.

Съветът на директорите взема решенията си, ако присъствуват най-малко половината от членовете му. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ. Решенията се приемат с обикновено мнозинство.

Съветът на директорите взема решения при спазване на изискванията на Устава и закона.

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

Не е налице подобно обстоятелство.

11. Споразумения между „Холдинг Нов Век“ АД и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Не са налице подобни споразумения.

Настоящата декларация за корпоративно управление се основава на определените от българското законодателство принципи и норми за добро корпоративно управление посредством разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон, Закона за публично предлагане на ценни книжа, Закона за счетоводството, Закона за независим финансов одит и други закони и подзаконни актове и международно признати стандарти.

Стратегическите цели на корпоративното управление са:

- равнопоставено третиране на всички акционери, гарантиране и защита на техните права;
- подобряване нивото на информационна обезпеченост на акционерите и прозрачност;
- постигане на прозрачност и публичност на процесите по предоставяне на информация от страна на групата;
- осигуряване на механизъм за добро управление на дружеството от страна на управителните органи и
- възможност за ефективен надзор върху управлението от страна на акционерите и регулаторните органи.

Като резултат от прилагане принципите на корпоративното управление е балансираното взаимодействие между акционерите, ръководството и заинтересованите лица.

Декларацията за корпоративно управление съдържа в себе си:

1. информация относно спазване по целесъобразност от страна на „Холдинг Нов век“ АД на:
 - а) Националния кодекс за корпоративно управление, или
 - б) друг кодекс за корпоративно управление, както и
 - в) информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от „Холдинг Нов век“ АД в допълнение на кодекса по буква "а" или буква "б";
2. обяснение от страна на „Холдинг нов век“ АД кои части на кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква "а" или буква "б" не спазва и какви са основанията за това, съответно когато не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление - основания за това;
3. описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на „Холдинг Нов век“ АД във връзка с процеса на финансово отчитане;
4. информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане;
5. състава и функционирането на административните, управителните и надзорните органи на „Холдинг Нов век“ АД и техните комитети, както и
6. описание на политиката на многообразие, прилагана от „Холдинг Нов век“ АД по отношение на административните, управителните и надзорните органи във връзка с аспекти, като: възраст, пол или образование и професионален опит; целите на тази политика на многообразие; начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период, а при неприлагане на такава политика - обяснение относно причините за това.

Декларацията за корпоративно управление на „Холдинг Нов век“ АД е подчинена на принципа „спазвай или обяснявай“.

“Холдинг Нов век” АД, гр. София е вписано в регистъра на СГС по ф.д. 13327/1996 г., парт. № 13, том 1, регистър за търговски дружества, стр.44.

На 19.02.2008 г. дружеството -майка е пререгистрирано съгласно изискванията на ЗТР и е вписано в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията с Единен идентификационен код 121643011.

Предметът на дейност на дружеството-майка, съгласно съдебното решение е: Предметът на дейност на дружеството обхваща: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва, производствена и търговска дейност и всяка друга дейност, незабранена със закон, както и следните дейности, представляващи правоприемство на предмета на дейност на преобразуваните се чрез вливането дружества: на „Хиберния Витела” ЕАД: организиране на производство и търговия на млечни продукти, както и други незабранени от закона търговски сделки по покупка на стоки или други вещи с цел да ги препродаде в първоначален, преработен или обработен вид, продажба на стоки от собствено производство, покупка на ценни книги с цел да ги продаде – с изключение на сделки като инвестиционен посредник, търговско представителство и посредничество, комисионни, спедиционни и превозни сделки, складови сделки, лицензионни сделки, сделки с интелектуална собственост, хотелиерски, туристически, рекламни, информационни, програмни, импресарски или други услуги, покупка, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба, лизинг; на „Ловико Истейтс” ЕООД: производство на винено грозде, вино и други продукти от грозде или вино; производство на спирт, дестилати и спиртни напитки; складиране, съхранение, лагеруване и търговия на едро и дребно с вино, продукти от грозде или вино, спирт, дестилати и спиртни напитки; както и покупка на стоки или други вещи с цел препродажба в първоначален, преработен или обработен вид; производство на стоки с цел продажба, внос и износ на стоки, комисионна, спедиционна, складова, лизингова дейност, проектиране и строителство, сделки с недвижими имоти, търговско представителство и посредничество, превозна, хотелиерска, туристическа, рекламна, информационна, програмна, импресарска дейност, сделки с интелектуална собственост, издателска или печатарска дейност, производство и търговия със селскостопанска и промишлена продукция, както и извършване на всякакви други дейности и услуги, незабранени със закон; на „Инваис” ЕООД: Производство и търговия /внос, износ и реекспорт/ на всички стоки и услуги, без забранените от действащото законодателство, транспортна и спедиционна дейност в страната и чужбина, представителство /без процесуално/ и посредничество на наши и чуждестранни физически и юридически лица, хотелиерство и ресторантьорство, агентно-туристическа дейност, реклама, охранителна дейност на хора и недвижима и движима собственост и детективски услуги /осъществявани по съответния ред/, организация и осъществяване на забавни /без хазарт/, увеселителни, спортни, атракционни игри и мероприятия, шоу програми и конкурси; на „Винпром-Шато Аида” АД: покупка на стоки или други вещи с цел препродажбата им в страната и чужбина в първоначален, преработен или обработен вид, производство на стоки с цел продажба, комисионна, спедиционна, складова, лизингова дейност, дейност на търговско представителство и посредничество, превозни и информационни услуги.

Дружеството – майка е със седалище и адрес на управление:

Република България,
гр. София, бул. „Джеймс Баучер“ № 51
тел.: (+3592) 923 47 16,
[http: www.holdingnovvek.com](http://www.holdingnovvek.com)
e-mail: dvi@holdingnovvek.com

Акционерният (основния) капитал на “Холдинг Нов век” АД е 5 610 437 лева, разпределен в 5 610 437 броя поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 /един/ лева всяка.

Собствеността на капитала е разпределена, както следва:

- Холдинг Света София - 19.97 %, представляващи 1 120 400 бр. поименни акции, всяка от които с номинална стойност 1 лев;
- Зем Инвест ЕООД - 19.76 %, представляващи 1 108 866 бр. поименни акции, всяка от които с номинална стойност 1 лев;
- Други юридически лица (общо) - 55.17 %, представляващи 3 095 455 бр. поименни акции, всяка от които с номинална стойност 1 лев;
- Физически лица – 5.10 %, представляващи 285 716 бр. поименни акции, всяка от които с номинална стойност 1 лев.

I. Глава първа КОРПОРАТИВНИ РЪКОВОДСТВА

- **Едностепенна система**

“Холдинг Нов век” АД има едностепенна система за управление. Дружеството се управлява от Съвет на директорите в 3 /три/ членен състав и се представлява пред трети лица от Изпълнителния член на съвета.

“Холдинг Нов век” АД няма административен орган, защото българското законодателство и правна система не предполагат съществуването на такъв орган.

Съветът на директорите в своята си дейност се ръководи от утвърдени ПРАВИЛА за работа на Съвета на директорите на “Холдинг Нов век” АД спазвайки препоръките на Националния Кодекс за корпоративно управление. Правилата регламентират подробно изискванията относно функциите и задълженията на Съвета на директорите; процедурата за избор и освобождаването на членове на Съвета на директорите; структурата и компетентността на Съвета на директорите; изискванията, с които следва да бъдат съобразени размерът и структурата на възнагражденията на членовете на съвета на директорите; процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси; необходимостта от създаване съобразно спецификата на дружеството на одитен комитет.

Съгласно препоръките на Кодекса за корпоративно управление и разпоредбите на приетите ПРАВИЛА за работа, Съветът на директорите на “Холдинг Нов век” АД осъществява независимо и отговорно управление на дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегии на дружеството за текущата година и интересите на акционери.

Съветът на директорите контролира изпълнението на бизнес плана на дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

Членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност, спазвайки Националния кодекс за корпоративно управление и приетия от тях ЕТИЧЕН КОДЕКС, който установява нормите за етично и професионално поведение на корпоративното ръководство, мениджърите и служителите на “Холдинг Нов век” АД във всички аспекти на тяхната дейност, както и в отношенията им с акционери на дружеството с цел да се предотвратят прояви на непрофесионализъм, бюрокрация, корупция и други незаконни действия, които могат да окажат негативно влияние върху доверието на акционерите и всички заинтересувани лица, както и да накърнят авторитета на дружеството като цяло.

Всички работници и служители на групата са запознати с установените норми за етично и професионално поведение и не са констатирани случаи на несъобразяване с тях.

Съветът на директорите на “Холдинг Нов век” АД предоставя информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане:

Пар.1, б“в“	Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.	“Холдинг Нов век” АД притежава следните значими преки или косвени акционерни участия: Ловико Сухиндол ЕАД – 100 % Бългериан Грейн ЕООД – 100 % Булиън АД – 90.09 % Агропласмент -92-В – 92,72 % (чрез Булиън АД) Далия Асет ЕАД – 92,72 % (чрез Агропласмент) Ловико Лозари ЕАД – 55.06 % Био – Христ ЕООД – 100 % (чрез Ловико Лозари) Агро Ловико ЕООД – 100 % Калин 2003 ЕООД – 100 % (чрез Агро Ловико) Недвижими имоти Елена ЕООД – 100 %
Пар.1, б“г“	Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права	Няма ценни книжа със специални права
Пар.1, б“е“	Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа;	Не са налице ограничения върху прехвърлянето на акции на Дружеството и ограничения върху правата на глас.
Пар.1, б“з“	Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор	Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на Съвета на директорите и внасянето на изменения в учредителния договор са определени в устройствените актове на “Холдинг Нов век” АД, приетите правила за работа на Съвета на директорите и политиката на многообразието.
Пар.1, б“и“	Правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции;	Правомощията на членовете на Съвета на директорите са уредени в устройствените актове на “Холдинг Нов век” АД и приетите правила за работа на Съвета на директорите.

За всички заседания на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички присъстващи членове, като се отбелязва как е гласувал всеки от тях по

разглежданите въпроси. Вземането на решения на Съвета на директорите е съобразно разпоредбите на устройствените актове на дружеството.

За своята дейност Съветът на директорите изготвят отчет за управлението и годишен доклад за дейността, които се представят и се приемат от Общото събрание на акционерите.

Изборът и освобождаването на членовете на Съвета на директорите се осъществява в съответствие с изискванията на раздел 2 на Глава първа от Националния кодекс за корпоративно управление от Общото събрание на акционерите “Холдинг Нов век” АД съобразно закона и устройствените актове на дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на директорите. При предложения за избор на нови членове на Съвета на директорите се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на дейността на дружеството.

Групата има приета Политика на многообразието в органите на управление по отношение на различни аспекти, включително възраст, пол, националност, образование и професионален опит, включително и пазарни стимули. Многообразието на компетенции и становища на членовете на управителните органи спомага за доброто разбиране на организацията и дейностите на бизнеса на групата. То дава възможност на членовете на Съвета на директорите да оспорват по конструктивен начин управленските решения и да бъдат отворени към новаторски идеи, като по този начин се намери противодействие на сходството на мнения на членовете, също познато като „групово мислене“. Целите, заложили в политиката на многообразието са допринасяне за ефективен надзор на управлението и успешно управление на дружеството, повишаване прозрачността по отношение прилагането на многообразието и информиране на пазара за практиките за корпоративно управление, което от своя страна ще доведе до оказване на индиректен натиск върху дружеството за по-многообразни органи на управление.

През отчетната 2024 г. не е извършвана промяна в Състава на съвета на директорите на “Холдинг Нов век” АД.

Съветът на директорите на “Холдинг Нов век” АД се състои от 3 члена съгласно устройствените актове на дружеството. Поради факта, че “Холдинг Нов век” АД е публично дружеството по смисъла на ЗППЦК, е задължително спазването на изискването на чл. 116а, ал. 2 от ЗППЦК най-малко 1/3 от състава на Съвета на директорите да бъдат независими членове. Независим член на СД е Радка Димитрова Йотова – Крумова. Прилагайки приетата политика на многообразието избраният посредством прозрачна процедура Съветът на директорите е структуриран по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на дружеството, като неговите членове притежават подходящите квалификация, знания и управленски опит, които изисква заеманата от тях позиция и техните компетенции, права и задълженията следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

Организационната структура и система за управление на дружеството е предпоставка за гъвкавост на процесът на вземане на решения. Членовете на Съвета на директорите разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения.

С членовете на Съвета на директорите са сключени договори за възлагане на управлението, в които са определени техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване.

Принципите за формиране размера и структурата на възнагражденията, допълнителните стимули и тантиеми са определени в приетата от ОСА политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, отчитаща задълженията и приноса на всеки един член в дейността и резултатите на "Холдинг Нов век" АД, възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове, чиито интереси съответстват на дългосрочните интереси на дружеството.

Информация относно годишния размер на получените от членовете на Съвета на директорите възнаграждения е оповестена в Годишния доклад за дейността на "Холдинг Нов век" АД за отчетната 2024 г., както и в Доклада за изпълнение на политиката по възнагражденията, който е самостоятелен документ към годишния финансов отчет за дейността на дружеството.

През 2024 г. членовете на Съвета на директорите не са получили допълнителни стимули, обвързани с отчетените финансови резултати от дейността на дружеството.

През 2024 г. Общото събрание на акционерите на дружеството не е гласувало на членовете на Съвета на директорите допълнителни възнаграждения под формата на тантиеми в зависимост от реализираните финансови резултати.

Не е предвидено Дружеството да предоставя като допълнителни стимули на изпълнителните членове на Съвета на директорите акции, опции върху акции и други подходящи финансови инструменти.

Членовете на Съвета на директорите на "Холдинг Нов век" АД избягват и недопускат реален или потенциален конфликт на интереси, спазвайки приетите процедури, регламентирани в устройствените актове на дружеството. Съветът на директорите на "Холдинг Нов век" АД има приета система за избягване на конфликти на интереси при сделки със заинтересовани лица и разкриване на информация при възникване на такива. При определяне на лицата като свързани и заинтересовани се използват дефинициите, дадени от ЗППЦК, а именно:

- ♦ **Информация по чл. 100 н, ал. 8, т.6 от ЗППЦК. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на дружеството** - В Холдинг „Нов век“ АД се прилагат на практика значимите за дружеството видове многообразия по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента, във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, с цел осигуряване на разнообразни гледни точки и опит за способстване вземането на независими решения и стабилно управление, която включва аспекти като образование и професионален опит, пол. Определянето на организационната структура и подбора на лицата, изпълняващи съответните функции се прави без оглед на възраст, пол или други характеристики. Подборът се извършва единствено

на база качествата и квалификацията, необходими за изпълнение на съответните дейности, с оглед постигането на оптимални резултати. Съобразно политиките и практиките за поддържане и осигуряване на разнообразие в състава на ръководните органи, Дружеството се стреми да поддържа целево ниво от 30% от членовете на съвета на директорите да бъдат от по-слабо представения пол, като при необходимост се закръглява (надолу) до цяло число. Към 31 декември 2024 г. Дружеството изпълнява заложеното целево ниво, като един член (33%) от състава на Съвета на директорите е жена. Отчетената стойност надвишава средните нива в ЕС, касаещи ръководните органи с управителни функции (15%). Политиката на многообразие не допуска ограничение на възрастовия състав по отношение на ръководните органи и персонала. В дружеството се цени равнопоставеността на половете и няма случаи на дискриминация по каквито и да е признаци.

- ♦ **лица** по смисъла на чл. 114, ал. 6 от ЗППЦК са членовете на управителните и контролните органи на публичното дружество, лицата - представители на юридически лица, членове на такива органи, неговият прокурист, лица, които пряко и/или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на дружеството или го контролират, а при сделки на дъщерно дружество - членовете на управителните и контролните му органи, лицата - представители на юридически лица, членове на такива органи, неговият прокурист, лица, които пряко и/или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на дружеството, различни от публичното дружество, както и свързаните с тях лица, когато те:
 1. са страна, неин представител или посредник по сделката или в тяхна полза се извършват сделките или действията, или
 2. притежават пряко и/или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или контролират юридическо лице, което е насрещна страна, неин представител или посредник по сделката или в чиято полза се извършват сделките или действията;
 3. са членове на управителни или контролни органи, представители на юридически лица, членове на такива органи или прокуристи на юридическо лице по т. 1 и 2.
- ♦ **Свързани лица** по смисъла на § 1, т. 13 от ДР на ЗППЦК са:
 1. лицата, едното от които контролира другото лице или негово дъщерно дружество;
 2. лицата, чиято дейност се контролира от трето лице;
 3. лицата, които съвместно контролират трето лице;
 4. съпрузите, роднините по права линия без ограничения, роднините по съребрена линия до четвърта степен включително и роднините по сватовство до четвърта степен включително.
- ♦ **Контрол** по смисъла на § 1, т. 14 от ДР на ЗППЦК е налице, когато едно лице:
 1. притежава, включително чрез дъщерно дружество или по силата на споразумение с друго лице, над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на едно дружество или друго юридическо лице; или
 2. може да определя пряко или непряко повече от половината от членовете на управителния или контролния орган на едно юридическо лице; или
 3. може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на юридическо лице.

Действащата система ги задължава незабавно да разкрият съществуващи конфликти на интереси и да осигурят на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и тях или свързани с тях лица.

През отчетната 2024 г. не са сключвани сделки между дружеството и членове на Съвета на директорите и/или свързани с тях лица.

- ♦ Одитен комитет – Дейността на Съвета на директорите се подпомага от Одитен комитет, създаден въз основа на писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане, в състав, който отговаря на законовите изисквания и конкретните нужди на дружеството и е преизбран от Общото събрание на акционерите на 13.07.2023г. за нов тригодишен мандат. При изборът на членове на одитния комитет е спазено изискването на Закона за независимия финансов одит мнозинството от членовете на одитния комитет да са външни за и независими от дружеството.

Одитният комитет е в състав от 3 /три/ члена, които са независими. Мандатът на избраният одитен комитет е три години.

Основните функции на Одитния комитет са регламентирани в Закона за независимия финансов одит и са както следва:

1. информира Съвета на директорите за резултатите от задължителния одит и пояснява по какъв начин задължителният одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане, както и ролята на одитния комитет в този процес;
2. наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
3. наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие;
4. наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
5. проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от ЗНФО, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираното предприятие по чл. 5 от същия регламент;
6. отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му с изключение на случаите, когато одитираното предприятие разполага с комисия за подбор;
7. уведомява Комисията, както и Съвета на директорите за всяко дадено одобрение по чл. 64, ал. 3 и чл. 66, ал. 3 от ЗНФО в 7-дневен срок от датата на решението;
8. отчита дейността си пред органа по назначаване;
9. изготвя и предоставя на Комисията в срок до 30 юни годишен доклад за дейността си.

II. Глава втора ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

Вътрешният контрол и управлението на риска са динамични и итеративни процеси, осъществявани от управителните и надзорните органи, създадени да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на целите на организацията в посока постигане на ефективност и ефикасност на операциите; надеждност на финансовите отчети; спазване и прилагане на съществуващите законови и регулаторни рамки.

На основание чл. 2 от Закона за финансово управление и контрол в публичния сектор при спазване на принципите за законосъобразност, добро финансово управление и прозрачност “Холдинг Нов век” АД има разработена и функционираща система за финансово управление и контрол, включваща политики и процедури с цел да се постигне разумна увереност, че целите на дружеството са постигнати чрез:

1. съответствие със законодателството, вътрешните актове и договори;
2. надеждност и всеобхватност на финансовата и оперативната информация;
3. икономичност, ефективност и ефикасност на дейностите;
4. опазване на активите и информацията.

Съветът на директорите на “Холдинг Нов век” АД носи управленска отговорност за:

1. определянето на целите на организациите, които ръководят разработването и прилагането на стратегически планове, планове за действие и програми за достигане на поставените цели;
2. идентифицирането, оценката и управлението на рисковете, застрашаващи постигането на целите на организациите;
3. планирането, управлението и отчитането на публичните средства с оглед постигане на целите на организациите;
4. спазването на принципите за добро финансово управление и прозрачност на публичните средства, както и за законосъобразното им управление и разходване;
5. ефективното управление на персонала и поддържането нивото на компетентността му;
6. съхранението и опазването на активите и информацията от погиване, кражба, непозволен достъп и злоупотреба;
7. създаването на подходяща организационна структура с цел ефективно изпълнение на задълженията;
8. разделянето на отговорностите по вземане на решение, осъществяване на контрол и изпълнение;
9. осигуряването на пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване на всички операции;
10. осигуряването на функцията по вътрешен одит в съответствие с действащото законодателство;
11. наблюдението и актуализирането на системите за финансово управление и контрол и предприемането на мерки за подобряването им в изпълнение на препоръки от вътрешния одит и други проверки;
12. документирането на всички операции и действия и осигуряването на проследимост на процесите в организациите;
13. въвеждането на антикорупционни процедури;
14. отчетността и докладването за състоянието на системите за финансово управление и контрол;
15. въвеждането на вътрешни правила за финансово управление и контрол с административен акт или система от актове;

16. създаването на условия за законосъобразно и целесъобразно управление, адекватно и етично поведение на персонала в организацията.

Като основни компоненти и характеристики на системата за финансово управление и контрол включва следните взаимосвързани елементи:

Елементи	Принципи
Контролна среда	1. личната почтеност и професионална етика на ръководството и персонала на организацията; 2. управленската философия и стил на работа; 3. организационната структура, осигуряваща разделение на отговорностите, йерархичност и ясни правила, права, задължения и нива на докладване; 4. политиките и практиките по управление на човешките ресурси; 5. компетентността на персонала.
Управление на риска	1. идентифициране, оценяване и контролиране на потенциални събития или ситуации, които могат да повлияят негативно върху постигане целите на организацията, и е предназначено да даде разумна увереност, че целите ще бъдат постигнати. 2. организиране, документиране и докладване пред компетентните органи предприетите мерки за предотвратяване риска от измами и нередности, засягащи финансовите интереси на Европейските общности.
Контролни дейности	1. процедури за разрешаване и одобряване; 2. разделяне на отговорностите по начин, който не позволява един служител едновременно да има отговорност по одобряване, изпълнение, осчетоводяване и контрол; 3. система за двоен подпис, която не разрешава поемането на финансово задължение или извършване на плащане без подписите на ръководителя на организацията и лицето, отговорно за счетоводните записвания; 4. правила за достъп до активите и информацията; 5. предварителен контрол за законосъобразност, който може да се извършва от назначени за целта финансови контрольори или други лица, определени от ръководителя на организацията; 6. процедури за пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване на всички операции; 7. докладване и проверка на дейностите - оценка на ефикасността и ефективността на операциите; 8. процедури за наблюдение; 9. правила за управление на човешките ресурси; 10. правила за документиране на всички операции и действия, свързани с дейността на организацията; 11. правила за спазване на лична почтеност и професионална етика.
Информация и комуникация	1. идентифициране, събиране и разпространяване в подходяща форма и срокове на надеждна и достоверна информация, която да позволява на всяко длъжностно лице да поеме определена отговорност; 2. ефективна комуникация, която да протича по хоризонтала и вертикала до всички йерархични нива на организацията; 3. изграждане на подходяща информационна система за управление на организацията с цел свеждане до знанието на всички служители на ясни и точни указания и разпореждания по отношение на ролята и отговорностите им във връзка с финансовото управление и контрол; 4. прилагане на система за документиране и документооборот, съдържаща правила за съставяне, оформяне, движение, използване и архивиране на документите; 5. документиране на всички операции, процеси и трансакции с цел осигуряване на адекватна одитна пътека за проследимост и наблюдение; 6. изграждане на ефективна и навременна система за отчетност, включваща:

нива и срокове за докладване; видове отчети, които се представят на ръководството; форми на докладване при откриване на грешки, нередности, неправилна употреба, измами или злоупотреба.

Мониторинг

1. Текущо наблюдение, самооценка и вътрешен одит

Годишният финансов отчет на “Холдинг Нов век” АД подлежи на независим финансов одит, като по този начин се постига обективно външно мнение за начина, по който последният е изготвен и представен. Дружеството изготвя и поддържа счетоводната си отчетност в съответствие с Международните счетоводни стандарти.

Годишният финансов отчет на “Холдинг Нов век” АД за отчетната 2024 г. е заверен от специализирано одиторско предприятие **„Актив” ООД, ЕИК 813194075, седалище и адрес на управление гр. Варна, ул. „Дунав” 5, регистрационен номер в ИДЕС № 005**, избрано на Общото събрание на акционерите на 13.07.2024 г. по писмено предложение на Съвета на директорите на дружеството, ръководени от установените изисквания за професионализъм с подкрепата от Одитния комитет.

Съветът на директорите на “Холдинг Нов век” АД е създал всички необходими условия за ефективно изпълнение на задълженията на регистрирания одитор/одиторско предприятие в процеса на извършване на всички необходими процедури, определени от Закона за независимия одит и Международните стандарти за одит, въз основа на които могат да изразят независимо одиторско мнение относно достоверното представяне във всички аспекти на същественост във финансовите отчети на дружеството.

С оглед обезпечаване ефективността на работата на регистрираното одиторско предприятие на “Холдинг Нов век” АД, Съветът на директорите разработи и прие Мерки за осигуряване ефективното изпълнение на задълженията на одиторите на дружеството въз основа на изискванията на Закона за независимия финансов одит.

Независимият финансов одит обхваща процедури за постигане на разумна степен на сигурност:

- за спазване принципите на счетоводството съгласно приложимата счетоводна база;
- доколко счетоводната политика на одитираното предприятие е целесъобразна за неговата дейност и е съвместима с приложимата счетоводна база и счетоводните политики, използвани в съответния отрасъл;
- за последователността на прилагането на оповестената счетоводна политика съгласно приложимата счетоводна база;
- за ефективността на системата на вътрешния контрол, ограничена до постигане целите на одита;
- за процеса на счетоводното приключване и изготвянето на финансовия отчет;
- за достоверността и необходимата за потребителите обхватност на представената и оповестена във финансовия отчет информация съгласно приложимата счетоводна база.
- за съответствието между информацията във финансовия отчет и тази в доклада за дейността на ръководството на одитираното предприятие, както и всяка друга информация, която органите на управление на предприятието предоставят заедно с одитирания финансов отчет.

Без да се засягат изискванията за докладване по Закона за независимия финансов одит и Регламент (ЕС) № 537/2014, обхватът на финансов одит не включва изразяване на сигурност относно бъдещата жизнеспособност на одитираното предприятие, нито за ефективността или ефикасността, с които ръководството на одитираното предприятие е управлявало или ще управлява дейността на предприятието.

Избраният Одитен комитет на “Холдинг Нов век” АД осигурява надзор на дейностите по вътрешен одит и следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително естеството на несвързани с одита услуги, предоставяни от одитора на дружеството.

III. Глава трета ЗАЩИТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Корпоративното ръководство на “Холдинг Нов век” АД гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери, и се задължават да защитават техните права, както и да улесняват упражняването им в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на дружеството. Осигуряват информираност на всички акционери относно техните права.

- **Общо събрание на акционерите**

Корпоративното ръководство осигурява възможност на всички акционери да участват в работата на Общото събрание на акционерите.

Всички акционери са информирани за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване.

Акционерите разполагат с изчерпателна и навременна информация относно дневния ред, датата и мястото на провеждане на редовно или извънредно заседание на Общото събрание на акционерите на “Холдинг нов век” АД.

Поканата за свикване на общото събрание на акционерите се обявява в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, като времето от публикуването на поканата до датата на Общото събрание на акционерите не може да бъде по-малко от 30 дни.

Писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание, се поставят на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяването в Търговския регистър към Агенцията по вписванията. При поискване писмените материали могат да се предоставят на всеки акционер безплатно.

По време на общото събрание корпоративното ръководство осигурява правото на всички акционери да изразяват мнението си, както и да задават въпроси.

Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас в Общото събрание на дружеството лично или чрез представители, а когато устройствените актове на дружеството предвиждат такава възможност – и чрез кореспонденция и/или по електронен път.

Корпоративното ръководство осъществява ефективен контрол чрез създаване на необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

Корпоративното ръководство на “Холдинг Нов век” АД изготвя правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.

Корпоративното ръководство на “Холдинг Нов век” АД организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

Корпоративните ръководства предприемат действия за насърчаване участието на акционери в Общото събрание на акционерите, вкл. чрез осигуряване на възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет) в случаите когато това е възможно и необходимо.

Членове на корпоративното ръководство присъстват на общите събрания на акционерите на дружеството.

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

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

Корпоративното ръководство гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите.

- **Еднакво третиране на акционери от един клас**

Корпоративното ръководство на “Холдинг Нов век” АД третира всички акционери от един клас еднакво. Всички акции в рамките на един клас дават еднакви права на акционерите от същия клас. Корпоративното ръководство на “Холдинг нов век” АД предоставя достатъчно информация на желаещите да закупят акции относно правата, които дават всички акции от всеки клас преди придобиването им.

- **Консултации между акционерите относно основни акционерни права**

Съгласно действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове, корпоративното ръководство не може да препятства акционерите, включително институционалните такива, да се консултират помежду си по въпроси, които се отнасят до техните основни акционерни права, по начин, който не допуска извършване на злоупотреби.

- **Сделки на акционери с контролни права и сделки на злоупотреба**

Корпоративното ръководство на “Холдинг Нов век” АД не допуска осъществяването на сделки с акционери с контролни права, които нарушават правата и/или законните интереси на останалите акционери, включително при условията на договаряне сам със себе си.

IV. Глава четвърта РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Във връзка с разпоредбите на приложимото законодателство и устройствените актове на дружеството за задължителното предоставяне на информация пред Комисията за финансов надзор и обществеността Корпоративното ръководство на “Холдинг нов век” АД утвърди политика за разкриване на информация, в съответствие с която създаде и поддържа система за разкриване на информация.

Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, общественост) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация. Корпоративното ръководство гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.

“Холдинг нов век” АД има утвърдени вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети, реда за разкриване на информация и своевременното оповестяване на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно дружеството, неговото управление, корпоративните му ръководства, оперативната му дейност, акционерната му структура.

Поради факта, че дружеството е публично по смисъла на ЗППЦК “Холдинг нов век” АД има сключен договор със специализираната финансова медия Инфосток (www.infostock.bg) за оповестяване на регулираната по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа информация пред обществеността, регулирания пазар и КФН.

На корпоративния сайт (българска и англоезична версия) на “Холдинг нов век” АД – **www.holdingnovvek.com** е публикувана следната информация:

- основна, идентифицираща дружеството търговска и корпоративна информация;
- актуална информация относно акционерната структура;
- устройствените актове на дружеството и приетите политики, имащи отношение към дейността и функционирането на дружеството;
- информация относно структурата и състава на управителните и контролни органи на дружеството, както и основна информация относно техните членове, включително и информация за комитети;
- финансови отчети за последните 10 години;
- материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на дружеството, както и допълнителни такива, постъпили по законов ред. Информация за взетите решения от общите събрания на акционерите поне за последните три години, вкл. информация за разпределените от дружеството дивиденди за този период;
- информация за одиторите;
- информация за предстоящи събития;
- важна информация, свързана с дейността на дружеството;

- информация за правата на акционерите в т.ч. достатъчно информация относно правото на акционерите да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл.223а от Търговския закон;

Поради факта, че “Холдинг нов век” АД е публично дружеството по смисъла на ЗППЦК, е задължително спазването на изискването Корпоративното ръководство да създава в организационната си структура позицията „Директор за връзки с инвеститорите“ и да назначава такъв на трудов договор.

Корпоративните ръководства осигуряват оповестяването на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно дружеството посредством канали, които предоставят равнопоставен и навременен достъп до съответната информация от потребителите.

“Холдинг нов век” АД има задължение за разкриване на:

- **Регулирана информация пред Комисията за финансов надзор и обществеността съгласно чл. 41а от Наредба № 2 от 09.11.2022 г.**

Основание	Срок	Обстоятелство
Чл. 100н, ал. 1 от ЗППЦК	До 90 дни от завършването на финансовата година	Годишен финансов отчет за дейността
Чл. 100н, ал. 2 от ЗППЦК	До 120 дни от завършването на финансовата година	Годишен консолидиран финансов отчет за дейността
Чл. 100о, ал. 1 от ЗППЦК	До 30 дни от края на шестмесечието	Шестмесечен финансов отчет за дейността
Чл. 100н, ал. 2 от ЗППЦК	До 60 дни от края на шестмесечието	Шестмесечен консолидиран финансов отчет за дейността
Чл. 100о1, ал. 2 от ЗППЦК	До 30 дни от края на първо, трето и четвърто тримесечие	Тримесечен финансов отчет за дейността
Чл. 100о1, ал. 2 от ЗППЦК	До 60 дни от края на първо, трето и четвърто тримесечие	Тримесечен консолидиран финансов отчет за дейността

V. Глава пета ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

“Холдинг нов век” АД идентифицира като заинтересовани лица с отношение към неговата дейност всички лица, които не са акционери и които имат интерес от икономически просперитет на дружеството – служители, клиенти, доставчици, брокери, агенти, кредитори и обществеността като цяло.

Корпоративното ръководство насърчава сътрудничеството между дружеството и заинтересованите лица за повишаване на благосъстоянието на страните и за осигуряване на устойчиво развитие на компанията като цяло.

С тази цел “Холдинг Нов век” АД има разработена и приета политика спрямо заинтересованите лица. Основните цели на тази политика са:

- ефективно взаимодействие със заинтересованите лица
- зачитане правата на заинтересованите лица, установени със закон или по силата на взаимни споразумения с компанията

- съобразяване със заинтересованите лица в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика
- информираност на всички заинтересовани лица относно законово установените им права

В съответствие с тази политика корпоративното ръководство изработи и конкретни правила за отчитане интересите на заинтересованите лица, които да осигурят и тяхното привличане при решаване на определени, изискващи позицията им въпроси. Тези правила гарантират баланса между развитието на дружеството и икономическото, социалното и екологосъобразното развитие на средата, в която то функционира.

Корпоративното ръководство “Холдинг Нов век” АД гарантира правото на своевременен и редовен достъп до относима, достатъчна и надеждна информация относно дружеството, когато заинтересованите лица участват в процеса на корпоративно управление.

VI. Глава шеста ИНСТИТУЦИОНАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, ПАЗАРИ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И ДРУГИ ПОСРЕДНИЦИ

“Холдинг Нов век” АД е публично дружество или емитент на ценни книжа и съблюдава определенията в нормативното законодателство за:

- ♦ **Институционални инвеститори** по смисъла на & 1, буква „в“ от ДР на ЗППЦК са банка, колективна инвестиционна схема и национален инвестиционен фонд, застрахователно дружество, пенсионен фонд или друго дружество, чийто предмет на дейност изисква придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа.
- ♦ **Регулиран пазар** по смисъла на чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти е многостранна система, организирана и/или управлявана от пазарен оператор, която среща или съдейства за срещането на интересите за покупка и продажба на финансови инструменти на множество трети страни чрез системата и в съответствие с нейните недискреционни правила по начин, резултатът от който е сключването на договор във връзка с финансовите инструменти, допуснати до търговия съгласно нейните правила и/или системи, лицензирана и функционираща редовно в съответствие с изискванията на този закон и актовете по прилагането му. Регулиран пазар е и всяка многостранна система, която е лицензирана и функционира в съответствие с изискванията на дял III от Директива 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета.
- ♦ **Инвестиционен посредник** по смисъла на чл. 5, ал. 1 на Закона за пазарите на финансови инструменти е лице, което по занятие предоставя една или повече инвестиционни услуги и/или извършва една или повече инвестиционни дейности.
- ♦ **Инвестиционни услуги и дейности** по смисъла на чл. 5, ал. 2 на Закона за пазарите на финансови инструменти са:

1. приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти;
2. изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
3. сделки за собствена сметка с финансови инструменти;
4. управление на портфейл;
5. предоставяне на инвестиционни консултации на клиент;
6. поемане на емисии финансови инструменти и/или предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти при условията на безусловно и неотменимо задължение за записване/придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка;
7. предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка;
8. организиране на многостранна система за търговия.

- ♦ **Пазарен оператор** по смисъла на § 1, т.11 от ДР на Закона за пазарите на финансови инструменти е едно или повече лица, които управляват и/или организират дейността на регулиран пазар. Пазарният оператор може да бъде самият регулиран пазар.
- ♦ **Инвестиционен консултант** по смисъла на чл. 1, ал. 3 от НАРЕДБА № 7 от 5.11.2003 г. за изискванията, на които трябва да отговарят физическите лица, които по договор непосредствено извършват сделки с финансови инструменти и инвестиционни консултации относно финансови инструменти, както и реда за придобиване и отнемане на правото да упражняват такава дейност е физическо лице, което по договор с инвестиционен посредник, управляващо дружество, инвестиционно дружество, национален инвестиционен фонд и/или лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, извършва инвестиционни анализи и консултации относно финансови инструменти.
- ♦ **Инвестиционна консултация** по смисъла на § 1, т.2 от ДР на Закона за пазарите на финансови инструменти е предоставяне на лична препоръка на клиент по негово искане или по инициатива на инвестиционния посредник във връзка с една или повече сделки, свързани с финансови инструменти. Препоръката е лична, ако се предоставя на лице в качеството му на инвеститор или потенциален инвеститор, съответно на агент на инвеститор или потенциален инвеститор. Препоръката не е лична, когато се предоставя изключително чрез дистрибуторски канали, чрез които публично се предоставя информация или чрез които широк кръг лица имат достъп до информация, или на обществеността. Личната препоръка трябва да бъде подходяща за лицето, на което се предоставя, или да бъде изготвена при отчитане на обстоятелствата, имащи отношение към знанията, уменията и опита на лицето в областта на инвестирането във финансови инструменти. Личната препоръка представлява препоръка за предприемане на едно от следните действия: а) покупка, продажба, записване, замяна, обратно изкупуване, държане или поемане на определени финансови инструменти; б) да се упражни или да не се упражни право по определени финансови инструменти за покупка, продажба, записване, замяна или обратното им изкупуване.

Корпоративното ръководство осъществява взаимодействие с институционални инвеститори, а също така и с регулираните пазари на финансови инструменти и инвестиционните посредници на тези пазари.

Настоящата декларация за корпоративно управление на Групата на „Холдинг Нов век“ АД е съставена и приета от Съвета на директорите на „Холдинг Нов Век“ АД на свое заседание, проведено на 15.04.2025 г.

Изпълнителен директор:

Mihail
Steliyanov
Mihaylov
.....
Михаил Михайлов

Digitally signed by
Mihail Steliyanov
Mihaylov
Date: 2025.04.30
12:16:34 +03'00'

Д Е К Л А Р А Ц И Я

Долуподписаните :

1. Михаил Стелиянов Михайлов - в качеството си на представляващ Холдинг "Нов век" АД, ЕИК 121643011 и
2. Васил Деков, счетоводител, притежващ квалификация и правоспособност да съставя финансови отчети по смисъла на чл. 18 от Закона за счетоводството , с адрес за кореспонденция в гр. София, ул. Народни будители № 20, на основание **чл. 100о, ал.4, т.3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/ и чл.33,ал.1, т.3 от Наредба №2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриване на информация от публичните дружества и други емитенти на ценни книжа,**

Д Е К Л А Р И Р А М

че, доколкото ми е известно:

1. Годишният консолидиран финансов отчет и приложенията към него за 2024 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на емитента.
2. Годишният консолидиран финансов отчет и приложенията към него за 2024 г. съдържа достоверен преглед на информацията, отнасяща се до важни събития, настъпили през 2024 г. и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет.

Mihail
Steliyanov
Mihaylov
.....
M. Михайлов
VASIL
PARASHKEVOV
DEKOV
.....
В. Деков

Digitally signed by
Mihail Steliyanov
Mihaylov
Date: 2025.04.30
12:17:09 +03'00'..
Digitally signed by VASIL
PARASHKEVOV DEKOV
Date: 2025.04.30
11:47:37 +03'00'



9000 Варна, ул. Дунав № 5,
тел.: 0875/152 273; 052/660 700
e-mail: activ@activ.bg;
[http:// www.activ.bg](http://www.activ.bg)

До
акционерите
на „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД
гр.София

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД и неговите дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2024г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и съществена информация за счетоводната политика.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2024г. и (за) нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните й парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз.

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 консолидирания финансов отчет”*. Ние сме независими от Групата 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 СМЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ), приложими по отношение нашия одит на консолидирания финансов отчет в България,

като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФОИСУ и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

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

Виж раздел 3 „Счетоводна политика“ към поясненията на консолидирания финансов отчет и т.6. „Инвестиционни имоти“ и т.12 „Търговски и други вземания“, от бележките за оповестяване на съществена информация към консолидирания финансов отчет.

Оценка на справедливата стойност на инвестиционните имоти	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<i>Към 31.12.2024г. Групата притежава инвестиционни имоти с балансовата стойност 49 375 хил.лв.</i> При оценяване на справедливата стойност на инвестиционните имоти се изисква съществена преценка от страна на ръководството и в същото време инвестиционните имоти са съществена част от общата сума на активите в консолидирания финансов отчет. Оценката на инвестиционните имоти зависи от направените предположения, от прилагане на значителна преценка и поради това оценяването на справедливата стойност на инвестиционните имоти се счита за съществен риск и ключов въпрос за одита. В тази връзка Групата използва независим оценител. Входящите данни, които имат най-съществено влияние върху оценките на справедливата стойност на инвестиционните имоти включват предположения, като например очаквани приходи от наеми, дисконтови фактори, нива на заетост, информация за сделки на пазара, предположения за пазара, риск свързан с разработването на имота и други.	<i>В тази област нашите одиторски процедури включиха :</i> ✓ Оценка на обективността, независимостта и компетентността на външните оценители, ангажирани от "Холдинг Нов век" АД. ✓ Преглед и проверка на доклада на независимите външни оценители. ✓ Привличане на вътрешен експерт оценител на недвижими имоти за критичен анализ на основните предположения и уместността на използваните методи/техники за оценка. ✓ Сравнение на резултатите от оценителските доклади с началните и крайни салда на инвестиционните имоти. ✓ Обсъждане на резултатите от оценките с независимите оценители и ръководството. Придобиване на разбиране от наша страна за избория цялостен подход и приложимостта му в контекста на дейността на Дружеството, както и за източниците на информация и ключовите фактори . ✓ Оценка на адекватността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет относно инвестиционните имоти в приложението към финансовия отчет.

Оценка на събираемостта на търговските и други вземания и анализ на очакваните кредитни загуби

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Към 31 декември 2024г., Групата представя в консолидирания отчет за финансовото състояние търговски и други вземания в размер на 21 638 хил. лв. Горепосочените обстоятелства и изискванията на МСФО 9 Финансови инструменти, повишават сложността и степента на преценки, които се изискват при разработването на модел за изчисляването на очакваните кредитни загуби (ОКЗ), който да е подходящ за размера и дейността на Групата.	Нашите одиторски процедури в тази област включват следните процедури: ✓ Анализ на адекватността на политиките и процедурите, свързани с процесите на класификация и последващо отчитане на финансовите активи и съответствието им с изискванията на МСФО 9; ✓ Проверка и оценка на процесите, разработени за модели за изчисляване на очакваните кредитни загуби на търговските и съдебни вземания, и предоставените заеми, определянето на необходимата обезценка на колективна и индивидуална база, като извършихме тестове по същество относно стойността им. ✓ За извадка от съществени експозиции, извършихме проверка на изчисленията на ръководството на Групата за очакваните кредитни загуби на колективна и индивидуална база и сравнихме получените резултати с нашите очаквания и приблизителни изчисления на база на професионалната ни преценка. ✓ Ние се фокусирахме също така и върху адекватността на представянето в консолидирания финансов отчет, в т.ч. и пълнотата на направените оповестявания, свързани с кредитния риск и обезценката за очакваните кредитни загуби на търговските и други вземания на Групата.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, декларация за корпоративно управление на Групата, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно консолидирания финансов 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 консолидирания финансов 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 консолидирания финансов 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 и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран 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 консолидирани финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет, ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата 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 Групата или да преустанови дейността на Групата, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

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

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници 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 консолидиран 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 в консолидирания финансов 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 Групата.
- 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 Групата 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 в консолидирания финансов 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 Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- планираме и извършваме одита на Групата, за да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или бизнес единиците в рамките на Групата като база за формиране на мнение относно финансовия отчет на Групата. Ние носим отговорност за ръководството, надзора и прегледа на одиторската работа, извършена за целите на одита на

Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела *„Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“* по отношение на консолидирания доклад за дейността и декларацията за корпоративно управление на Групата, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните 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 становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл.100н, ал.10 от ЗППЦК във връзка с чл.100н, ал.8, т.3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

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

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

а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.

б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

в) В декларацията за корпоративно управление на Групата за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е представена изискваната от чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл.100н, ал.8, т.3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от консолидирания доклад за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление на Групата) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Докладване за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов отчет, включен в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.5 от ЗППЦК с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

Ние извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност по отношение на съответствието на електронния формат на консолидирания финансов отчет на „ХОЛДИНГ НОВ БЕК“АД за годината, завършваща на 31 декември 2024 година, приложен в електронния файл **8945007DAJG0Y733W144-20241231-BG-CON.zip**, с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“). Нашето становище е само по отношение на електронния формат на консолидирания финансов отчет и не обхваща другата информация, включена в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 5 от ЗППЦК.

Описание на предмета и приложимите критерии

Ръководството е изготвило електронен формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2024 година по реда на Регламента за ЕЕЕФ с цел спазване на изискванията на ЗППЦК. Правилата за изготвяне на консолидирани финансови отчети в този електронен формат са посочени в Регламента за ЕЕЕФ и те по наше мнение притежават характеристиките на подходящи критерии за формиране на становище за разумна степен на сигурност.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление

Ръководството на Групата е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на консолидирания финансов отчет в XHTML. Тези отговорности включват избора и прилагането на

подходящи iXBRL маркировки, използвайки таксономията на Регламента за ЕЕЕФ, както и въвеждането и прилагането на такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството счита за необходима за изготвянето на електронния формат на годишния консолидирания финансов отчет на Групата, който да не съдържа съществени несъответствия с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет на Групата, включително прилагането на Регламента за ЕЕЕФ.

Отговорности на одитора

Нашата отговорност се състои в изразяване на становище за разумна степен на сигурност относно това дали електронният формат на консолидирания финансов отчет е в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ. За тази цел ние изпълнихме „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС)” на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“ и извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност съгласно МСАИС 3000 (преработен) „Ангажименти за изразяване на сигурност, различни от одити и прегледи на историческа финансова информация“ (МСАИС 3000 (преработен)). Този стандарт изисква от нас да спазваме етичните изисквания, да планираме и изпълним подходящи процедури, за да получим разумна степен на сигурност дали електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с приложимите критерии, посочени по-горе. Характерът, времето и обхвата на избраните процедури зависят от нашата професионална преценка, включително оценката на риска от съществени несъответствия с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че ангажимент, извършен в съответствие с МСАИС 3000 (преработен), винаги ще разкрива съществено несъответствие с изискванията, когато такова съществува.

Изисквания за управление на качеството

Ние прилагаме изискванията на Международен стандарт за управление на качеството (МСУК) 1 и съответно, поддържаме всеобхватна система за управление на качеството, включително документираните политики и процедури относно спазването на етичните изисквания, професионалните стандарти и приложимите законови и регулаторни изисквания към регистрираните одитори в България.

Ние отговаряме на етичните и изискванията за независимост на Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМЕС), приет от ИДЕС чрез ЗНФОИСУ.

Обобщение на извършената работа

Целта на планираните и извършени от нас процедури беше получаването на разумна степен на сигурност, че електронният формат на консолидирания финансов отчет е изготвен, във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента ЕЕЕФ. Като част от оценяване на спазването на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ по отношение на електронния (XHTML) формат за отчитане на консолидирания отчет на Групата, ние запазахме професионален скептицизъм и използвахме професионална преценка. Ние също така:

- получихме разбиране за вътрешния контрол и процесите, свързани с прилагането на Регламента за ЕЕЕФ по отношение на консолидирания финансов отчет на Групата и включващи изготвянето на консолидирания финансов отчет на Групата в XHTML формат и маркирането му в машинно четим език (iXBRL);
- проверихме дали приложеният XHTML формат е валиден;
- проверихме дали четимата от човек част на електронния формат на консолидирания финансов отчет съответства на одитирания консолидиран финансов отчет;
- оценихме пълнотата на маркировките в консолидирания финансов отчет на Групата при използването на машинно четим език (iXBRL) съобразно изискванията на Регламента за ЕЕЕФ;
- оценихме уместността на използваните iXBRL маркировки, избрани от основната таксономия, както и създаването на елемент от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ, когато липсва подходящ елемент в основната таксономия;
- оценяваме уместността на съотнасянето (фиксиране) на елементите от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ.

Ние считаме, че доказателствата, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето становище.

Становище за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов отчет с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

По наше мнение, на база на извършените от нас процедури, електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2024 година, върху който консолидиран финансов отчет изразяваме немодифицирано мнение, съдържащ се в приложения електронен файл **8945007DAJG0Y733W144-20241231-BG-CON.zip**, е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта

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

- „АКТИВ“ ООД е назначено за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД от общото събрание на акционерите, проведено на 13.07.2024г, за период от една година.
- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024г. на Групата представлява седми пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на тази група, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ).
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ) забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили допълнителни услуги на Групата, които не са посочени в консолидирания доклад за дейността или консолидирания финансов отчет на Групата.

Одиторско дружество
“АКТИВ” ООД, рег. № 005
гр.Варна, ул.“Дунав”N: 5

NADYA
ENCHEVA
KOSTOVA

Digitally signed by
 NADYA ENCHEVA
 KOSTOVA
 Date: 2025.04.30
 12:51:37 +03'00'

.....

Регистриран одитор, отговорен за одита и управител: Надя Костова