Междинен консолидиран доклад за дейността на
"ХОЛДИНГ НОВ ВЕК" АД
към 30 септември 2026 г.

Междинният доклад за дейността е изготвен съгласно изискванията на чл.100о, ал. 4, т.2 от ЗППЦК

Настоящият междинен консолидиран отчет за дейността на **ХОЛДИНГ "НОВ ВЕК" АД** за третото тримесечие на 2026 г. представя коментар и анализ на финансовия отчет и съдържа информация за важни събития, настъпили през съответното тримесечие и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитента през останалата част от финансовата година.

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 и пререгистрирано в Търговски регистър към Агенция по вписванията под ЕИК 121643011.

Основната сфера на дейност на ХОЛДИНГ "НОВ ВЕК" АД е придобиване, управление и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; преструктуриране и управление на дъщерните дружества от портфейла, учредяване на нови дъщерни дружества, инвестиране в капитала и финансиране на дружества, в които участва.

В тази връзка, по-значимите събития, които могат да окажат влияние върху резултатите във финансовия отчет, са свързани с придобиване на участия в нови дружества или финансиране на такива, които вече са част от холдинговата структура.

Акции на дружеството се търгуват на Неофициален пазар на "Българска фондова борса" АД. Няма ценни книжа, емитирани от Дружеството, които да не са допуснати за търговия на регулиран пазар. Борсовият код на дружеството за справки за движението на акциите на електронната страница на „Българска фондова борса" АД е **HNVK.**

I. <u>Преглед на направените инвестиции</u>

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	2026 Участие %	2025 Участие %
Ловико Сухиндол ЕАД	България	100.00	100.00
Булитън АД	България	90.09	90.09
Българиан 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	55.06
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

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

Към 30.09.2026 г. Групата притежава недвижими имоти, собственост на дъщерните дружества "Агропласмент- 92-В"АД, "Българиан грейн" ЕООД и "Булитън" АД, които са предоставени като обезпечения по кредити в полза на финансови институции.

II. Преглед на развитието, резултатите от дейността и състоянието на дружеството и важни събития за „Холдинг Нов век" АД, настъпили през третото тримесечие на 2026 г.

- Не са приемани решения и не са извършвани действия за придобиване, предоставяне или разпореждане с активи на дружеството на голяма стойност по смисъла на чл.114, ал.1, т.13 от ЗППЦК.
- Не са приемани промени в устава на дружеството
- Не е откривано производство по ликвидация за дружеството или за негово дъщерно дружество;
- Не е откривано производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество;
- Не е осъществявано придобиване, предоставяне за ползване или разпореждане с активи на дружеството на голяма стойност по смисъла на чл.114, ал.1, т.13 от ЗППЦК;
- Не са вземани решения за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие;
- Няма решение на Комисията за отписване на дружеството от регистъра за публичните дружества и други емитенти на ценни книжа по чл.30, ал.1, т.3 от Закона за Комисията за финансов надзор.
- Не е извършена промяна в одиторите на дружеството.
- Няма непредвидимо или непредвидено обстоятелство от извънреден характер, вследствие на което дружеството или негово дъщерно дружество е претърпяло щети, възлизащи на три и повече процента от нетните активи на дружеството.
- ОСА на дружеството не е вземало решение за увеличение или намаляване на акционерния капитал.
- Не са водени преговори за придобиване на дружеството.
- Няма сключени съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството.
- Не е отправено търгово предложение.

III. Преглед на резултатите от дейността и състоянието на дружеството и влияние на важните събития, настъпили през третото тримесечие на 2026 г. върху резултатите във финансовия отчет

Към края на третото тримесечие активите на дружеството на консолидирана основа възлизат на 100 482 хил. евро.

Собственият капитал към 30.09.2026 г. е в размер на 25 362 хил. евро.

Нетната печалба за периода е (2 185) хил. евро.

Дружеството е получило облигационен заем с размер 15 000 хил. евро, регистриран с ISIN код 2100015267, със срок на емисията до 28.04.2035 г., променлив лихвен процент, формиран от стойността на индекса 6-месечен EURIBOR + надбавка от 1.25% (едно цяло и двадесет и пет стотни процента), но не по-малко от 3,50 % /три цяло и петдесет стотни процента/ и не повече от 5.50% /пет цяло и петдесет стотни процента/, проста лихва на годишна база, начислявана при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year). Период на лихвеното плащане: на 6 месеца – 2 пъти годишно.

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.

След датата на финансовия отчет до датата на неговото одобряване не са настъпили съществени некоригиращи събития.

Законът за въвеждане на еврото в Република България е официално приет от Народното събрание на 7 август 2024 г.

Това събитие представлява некоригиращо събитие съгласно изискванията на приложимите счетоводни стандарти, тъй като условията за промяна на националната валута възникнаха след края на отчетния период. Поради това не са извършени корекции в признатите суми във финансовите отчети към 31 декември 2025 г.

Ръководството на дружеството извършва оценка на потенциалното въздействие от предстоящата промяна на валутата. Очаква се въвеждането на еврото да окаже влияние върху следните аспекти от дейността на дружеството:

- Оперативни промени: Необходимост от актуализация на вътрешни системи за счетоводство и фактуриране.
- Финансово състояние: Директният обменен курс (фиксиран курс на конвертиране – 1.95583 лв. за 1 евро) ще бъде приложен към всички активи и пасиви в левове, без да се очакват съществени счетоводни печалби или загуби от самия процес на превалутиране, предвид текущия валутен борд.

Към датата на одобрение на настоящия финансов отчет, ръководството продължава да работи по подробен план за действие и оценява количествено общия финансов ефект от прехода.

Дружеството стриктно следи кредитния риск и не очаква съществени отклонения и просрочия по задълженията и несъбираемост на вземанията.

Дружеството не извършило плащания за увеличение на капитала в дъщерни предприятия, които не са вписани в Търговския Регистър към Агенция по вписванията до датата на одобряване на настоящия финансов отчет.

IV. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитента през останалата част от финансовата година

Дейността на Холдинг "Нов век"АД е изложена на определени рискове, които биха могли да окажат въздействие върху резултатите от тази дейност. Рисковете могат да са такива, които зависят от общите колебания в икономиката като цяло или пък такива, които са специфични за самото дружество или за отрасъла, в който то осъществява дейността си.В тази връзка, следва да се обърне внимание на т.нар "инфлационен риск", който е свързан с вероятността от намаление на покупателната сила на местната валута и съответно от повишение на общото ценово равнище в страната.

Месечната инфлация (спрямо февруари 2026 г.). е 0.9%, а годишната инфлация (спрямо март 2025 г.) е 4.1%. При Инфлацията намалява реалните доходи и се отразява в намаление на вътрешното потребление, както и в обезценка на активите, деноминирани в лева. Инфлационният риск се свързва и с вероятността съществуващата в страната инфлация да повлияе на реалната възвращаемост на инвестициите в стопанския сектор. В случай, че се задържи тенденцията за трайно овладяване на инфлационните процеси в страната, това би се отразило положително и върху генерирането на реална норма на възвращаемост, като основен фактор за процеса на инвестиране. Също така следва да се обърне внимание и на т.нар. „валутен риск", който се свързва със заплахата от неблагоприятна промяна на валутно обменните нива върху паричните потоци и деноминираните в чужда валута активи на дружеството, носеща рискове за неговите финансови резултати. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани в щатски долари и руски рубли я излагат на валутен риск. За да редуцира този риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева и в случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да не се компенсират взаимно, се прилага допълнително хеджиране.

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на Дружеството, като за всяко дружество е важно възвращаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция. Основният фирмен риск за Холдинг "Нов век" АД е свързан с финансовите резултати на предприятията, в които той инвестира и които резултати водят до способността им да разпределят дивиденти. Обслужването на кредитите отпуснати на дъщерните дружества следва да се прибави към основния фирмен риск. Има вероятност отпуснатите от холдинга кредити на дъщерни дружества да не бъдат обслужвани поради липса достатъчно финансови средства от тяхна страна, но този риск е възможно да бъде минимизиран поради факта, че за последното тримесечие значителна част от кредитите са погасени и нови не са отпускани.

Дружеството стриктно следи кредитния риск и не очаква съществени отклонения и просрочия по задълженията и несъбираемост на вземанията.

В структурата на инвестиционния портфейл са включени предприятия от приоритетни отрасли за регионалната икономика. В отраслов аспект Емитента е инвестирал в дружества от различни браншове на промишлеността и търговията.

Освен посочените рискове, Холдинг «Нов век» АД и неговите дъщерни дружества са изложени и на разнообразни други видове рискове.

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

Mihail Steliyanov Mihaylov

Digitally signed by Mihail Steliyanov Mihaylov
Date: 2026.11.27 11:31:02 +02'00'

За Холдинг Нов век АД .....

/Михаил Михайлов/

Допълнителна информация към междинния финансов отчет за дейността на Холдинг "Нов век" АД към третото тримесечие на 2026 г. , съгласно изискванията на чл.12, ал.1, т.4 от НАРЕДБА №2 НА КФН

А) Информация за промените в счетоводната политика през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал на емитента.

През отчетния период не са правени промени в счетоводната политика, които да са се отразили на финансовия резултат на дружеството;

Б) Информация за настъпили промени в група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството на емитента, ако участва в такава група

Към 30.09.2026 г. не са настъпили промени в група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството на емитента.

В) Информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на дружества от група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност

През разглеждания период не са настъпили организационни промени в икономическата група на емитента. Не са извършвани апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преобразуване, преустановяване на дейност.

Г) Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчитат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати

Съветът на директорите на дружеството не е вземал решение за публикуване на прогнози за резултатите от текущата финансова година.

Д) Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на съответното тримесечие и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от края на предходния тримесечен период

	30 септември 2026	30 септември 2026	31 декември 2025	31 декември 2025
	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	1 108 866	19.76
Други ЮЛ	3 096 200	55.19	3 096 057	55.18
Физически лица	284 971	5.08	285 114	5.09
	5 610 437	100	5 610 437	100

В това число придобити собствени акции	(450)	-	(450)	-
	5 609 987		5 609 987	

Е) Данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на съответното тримесечие, както и промените, настъпили за периода от началото на текущата финансова година до края на отчетния период

Към 30.09.2026 г. няма членове (физически лица) на Съвета на директорите на дружеството, които да притежават акции на дружеството.

Ж) Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно

Към третото тримесечие на 2026 г. не са налице висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента.

З) Информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок.

Информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми е предоставена във финансовия отчет на дружеството.

Mihail Steliyanov Mihaylov
Digitally signed by Mihail Steliyanov Mihaylov
Date: 2026.11.27 11:31:46 +02'00'

За „Холдинг Нов век" АД .....
/Михаил Михайлов /

ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 4 ОТ НАРЕДБА №2 НА КФН ЗА ВТОРОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2026 г. ЗА „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК” АД

1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.

През третото тримесечие на 2026 г. не е настъпила промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.

2. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството.

Не е откривано производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество.

3. Сключване или изпълнение на съществени сделки.

През второто тримесечие не са сключвани и/или изпълнявани съществени сделки, които водят или може основателно да се предположи, че ще доведат до благоприятна или неблагоприятна промяна на 5 или повече на сто от приходите или печалбата на дружеството, от друг финансов показател, както и пазарната цена на издадените акции.

4. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.

Не е приемано решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие за Холдинг „Нов век” АД или негово дъщерно дружество.

5. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната.

Не е извършена промяна в одиторите на дружеството.

6. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството.

Няма образувано или прекратено съдебно или арбитражно дело отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството.

7. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество.

Не са налице такива обстоятелства;

8. Други обстоятелства, които дружеството счита че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземане на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа.

Не са налице такива обстоятелства.

За Холдинг „Нов век” АД Mihail Steliyanov Mihaylov Digitally signed by Mihail Steliyanov Mihaylov Date: 2026.11.27 11:32:38 +02'00'

/Михаил Михайлов/

ЕЛЕКТРОННА ПРЕПРАТКА КЪМ МЯСТОТО НА ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА НА ПУБЛИЧНОТО ДРУЖЕСТВО, КЪДЕТО Е ПУБЛИКУВАНА ВЪТРЕШНАТА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.7 ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 596/2014 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА ОТ 16 АПРИЛ 2014 ГОДИНА ОТНОСНО ПАЗАРНАТА ЗЛОУПОТРЕБА ОТНОСНО ОБСТОЯТЕЛСТВАТА, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2026 Г.

През третото тримесечие на 2026 г. (01.07.2026 – 30.09.2026) Холдинг „Нов век" АД е оповестило следната вътрешна информация до КФН, БФБ и обществеността чрез информационната платформа infostock.bg, достъпна на адрес https://www.infostock.bg/infostock/control/issueannouncements/HNVEK , както и на корпоративната страница на дружеството, достъпна на електронен адрес https://holdingnovvek.com/index.php?option=com_content&view=category&layout=blog&id=32&Itemid=2 :

На 14.07.2026 г. Дружеството е представило Протокол от Общо събрание на акционерите от 09.07.2026 г.

На 15.07.2026 г. Дружеството е представило уведомление по чл.19 от Регламент (ЕС) 596/2014;

На 28.07.2026 г. Дружеството е представило тримесечен финансов отчет за дейността за второто тримесечие на 2026 г.

На 13.08.2026 г. Дружеството е представило уведомление по чл.19 от Регламент (ЕС) 596/2014;

На 14.08.2026 г. Дружеството е представило уведомление по чл.19 от Регламент (ЕС) 596/2014;

На 31.08.2026 г. Дружеството е представило тримесечен консолидиран финансов отчет за дейността за второто тримесечие на 2026 г.;

На 31.08.2026 г. Дружеството е представило тримесечен отчет на емитент на облигации по чл. 100е, ал. 1, т. 2, във връзка с чл. 100е, ал. 2 от ЗППЦК за спазване на задълженията на емитента към облигационерите.

На 10.09.2026 г. Дружеството е представило уведомление по чл.19 от Регламент (ЕС) 596/2014;

На 11.09.2026 г. Дружеството е представило уведомление по чл.19 от Регламент (ЕС) 596/2014;

На 17.09.2026 г. Дружеството е представило уведомление по чл.19 от Регламент (ЕС) 596/2014;

На 18.09.2026 г. Дружеството е представило уведомление по чл.19 от Регламент (ЕС) 596/2014;

Mihail Steliyanov Mihaylov

Digitally signed by Mihail Steliyanov Mihaylov
Date: 2026.11.27 11:33:14 +02'00'

За Холдинг „Нов век" АД .....

/Михаил Михайлов/

Консолидиран доклад за дейността
Консолидиран финансов отчет

ХОЛДИНГ НОВ ВЕК АД

2026-09-30

ХОЛДИНГ НОВ ВЕК АД
ГР. СОФИЯ

Съдържание

	Страница
Годишен консолидиран доклад за дейността	**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 30 септември

Активи	Пояснение	30 септември 2026 '000 евро	31 декември 2025 '000 евро
Нетекущи активи			
Репутация	2	4 989	4 989
Други нематериални активи	3	14	14
Имоти, машини и съоръжения	4	13 769	14 070
Инвестиционни имоти	6	28 499	28 299
Дългосрочни финансови активи	8	10 467	11 169
Активи с право на ползване	5	481	481
Отсрочени данъчни активи	9	473	473
Нетекущи активи		**58 692**	**59 495**
Текущи активи			
Материални запаси	10	3 614	3 185
Краткосрочни финансови активи	11	19 673	18 068
Търговски и други вземания	12	17 852	7 362
Пари и парични еквиваленти	13	651	747
Текущи активи		**41 790**	**29 362**
Общо активи		**100 482**	**88 857**

VASIL PARASHKEVOV DEKOV
Digitally signed by VASIL PARASHKEVOV DEKOV
Date: 2026.11.27 11:23:14 +02'00'

Съставил: _____
/Васил Деков/

Mihail Steliyanov Mihaylov
Digitally signed by Mihail Steliyanov Mihaylov
Date: 2026.11.27 11:33:49 +02'00'

Изпълнителен директор: _____
/Михаил Михайлов/

Консолидиран отчет за финансовото състояние за годината, приключваща на 30 септември (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	30 септември 2026 '000 евро	31 декември 2025 '000 евро
Собствен капитал			
Акционерен капитал	14.1	2 861	2 868
Премиен резерв	14.2	12 998	12 998
Други резерви	14.3	2 750	2 750
Резерв от преизчисляване на чуждестранни дейности		(81)	(81)
Неразпределена печалба		5 544	7 597
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка		**24 072**	**26 132**
Неконтролиращо участие		1 290	1 419
Общо собствен капитал		**25 362**	**27 551**
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	15.1	47	47
Дългосрочни заеми	16	42 950	29 870
Дългосрочни задължения по лизинг	5	138	147
Други дългосрочни пасиви	17	38	-
Отсрочени данъчни пасиви	9	2 597	2 576
Нетекущи пасиви		**45 770**	**32 640**
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	15.1	924	809
Краткосрочни заеми	16	23 623	24 415
Краткосрочни задължения по лизинг	5	120	132
Търговски и други задължения	17	4 683	3 310
Текущи пасиви		**29 350**	**28 666**
Общо пасиви		**75 120**	**61 306**
Общо собствен капитал и пасиви		**100 482**	**88 857**

Съставил: VASIL PARASHKEVOV DEKOV — Digitally signed by VASIL PARASHKEVOV DEKOV Date: 2026.11.27 11:23:51 +02'00'

/Васил Деков/

Изпълнителен директор: Mihail Steliyanov Mihaylov — Digitally signed by Mihail Steliyanov Mihaylov Date: 2026.11.27 11:34:28 +02'00'

/Михаил Михайлов/

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 30 септември

	Пояснение	2026 '000 евро	2025 '000 евро
Приходи от продажби	18	9 047	8 855
Други приходи	19	1 263	1 817
Печалба от продажба на нетекущи активи	20	-	(2)
Разходи за материали	21	(4 960)	(4 367)
Разходи за външни услуги	22	(1 459)	(1 816)
Разходи за персонала	15	(3 345)	(3 323)
Амортизация на нефинансови активи	3,4	(840)	(776)
Разходи за обезценка на дълготрайни активи			
Разходи за обезценка на вземания			
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(1 230)	(692)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство		827	185
Други разходи	23	(369)	(677)
Печалба/(Загуба) от оперативна дейност		**(1 066)**	**(798)**
Финансови разходи	24	(1 428)	(1 461)
Финансови приходи	24	332	337
Печалба/(Загуба) преди данъци		**(2 162)**	**(1 921)**
(Разходи за)/приходи от данъци върху дохода	24	(23)	(63)
Печалба/(Загуба) за годината		**(2 185)**	**(1 985)**
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		-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата		-	-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		**-**	**-**
Общо всеобхватен доход за годината		**-**	**-**
Печалба/(загуба) за годината, отнасяща се до:			
Неконтролиращо участие		(153)	(281)
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка		(2 032)	(1 704)
Общо всеобхватен доход/(загуба) за годината, отнасящ се до:			
Неконтролиращо участие		(153)	(281)
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка		(2 032)	(1 704)
Доход на акция		**евро**	**евро**
Основен доход на акция:	25.1	(0.39)	(0.34)

Съставил: VASIL PARASHKEVOV DEKOV — Digitally signed by VASIL PARASHKEVOV DEKOV Date: 2026.11.27 11:24:15 +02'00'
/Васил Деков/

Изпълнителен директор: Mihail Steliyanov Mihaylov — Digitally signed by Mihail Steliyanov Mihaylov Date: 2026.11.27 11:35:10 +02'00'
/Михаил Михайлов/

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 30 септември

Всички суми са представени в ‘000 евро	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 2026 г.	**2 868**	**12 998**	**2 750**	**(81)**	**7 597**	**26 132**	**1 419**	**27 551**
Ефект от превалутиране	(7)	-	-	-	-	(7)		(7)
Сделки със собствениците	**2 861**	**12 998**	**2 750**	**(81)**	**7 597**	**26 125**	**1 419**	**27 544**
Печалба за годината	-	-	-	-	(2 032)	(2 032)	(153)	(2 185)
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**-**	**-**	**-**	(2 032)	(2 032)	**(153)**	**(2 185)**
Други изменения в собствения капитал					**-21**	**-21**	**24**	**3**
Салдо към 30 септември 2026 г.	**2 861**	**12 998**	**2 750**	**(81)**	**5 544**	**24 072**	**1 290**	**25 362**

Съставил: VASIL PARASHKEVOV DEKOV Digitally signed by VASIL PARASHKEVOV DEKOV Date: 2026.11.27 11:24:42 +02'00'
/Васил Деков/

Изпълнителен директор: Mihail Steliyanov Mihaylov Digitally signed by Mihail Steliyanov Mihaylov Date: 2026.11.27 11:35:46 +02'00'
/Михаил Михайлов/

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

Всички суми са представени в '000 евро	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 2025 г.	**2 868**	**12 998**	**2 552**	**(81)**	**9 223**	**27 560**	**1 781**	**29 341**
Ефект от промяна на счетоводната политика/корекция на грешка	-	-	-	-	(82)	(82)	24	(58)
Сделки със собствениците	**2 868**	**12 998**	**2 552**	**(81)**	**9 141**	**27 478**	**1 805**	**29 283**
Печалба за годината	-	-	-	-	(1 544)	(1 544)	(386)	(1 930)
Друг всеобхватен доход	-	-	198	-	-	198	-	198
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**-**	**-**	**-**	**(1 544)**	**(1 346)**	**(386)**	**(1 732)**
Салдо към 31 декември 2025 г.	**2 868**	**12 998**	**2 750**	**(81)**	**7 597**	**26 132**	**1 419**	**27 551**

Съставил: VASIL PARASHKEVOV DEKOV — Digitally signed by VASIL PARASHKEVOV DEKOV Date: 2026.11.27 11:25:06 +02'00'

/Васил Деков/

Изпълнителен директор: Mihail Steliyanov Mihaylov — Digitally signed by Mihail Steliyanov Mihaylov Date: 2026.11.27 11:36:24 +02'00'

/Михаил Михайлов/

Консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 30 септември

	Пояснение	2026 '000 евро	2025 '000 евро
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		9 521	12 252
Плащания към доставчици		(7 419)	(8 172)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(3 063)	(3 022)
Плащания за данъци върху дохода		(25)	(14)
Възстановени/(платени) други данъци		(99)	(753)
Други постъпления/плащания от оперативна дейност (нетно)		(141)	(72)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**(343)**	**218**
Инвестиционна дейност			-
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(243)	(196)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		23	2
Продажба на дъщерни предприятия, нетно от парични средства		-	-
Постъпления от продажба и изкупуване на недеривативни финансови активи		4 062	2 147
Придобиване на финансови активи		(14 619)	(76)
Постъпления от предоставени заеми		12	-
Получени лихви		60	-
Получени дивиденти			
Други постъпления/плащания от инвестиционна дейност		(295)	(202)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**(11 000)**	**1 683**
Финансова дейност			-
Получени заеми		15 591	4 605
Плащания по заеми		(3 099)	(5 414)
Плащания по лизинг		(74)	(104)
Плащания на лихви		(1 144)	(1 203)
Дивиденти платени на собствениците на Групата		-	-
Други постъпления/плащания от финансова дейност		(27)	(40)
Нетен паричен поток от финансова дейност		**11 247**	**(2 157)**
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		**(96)**	**(255)**
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		747	799
Пари и парични еквиваленти в края на годината	13	**651**	**544**

VASIL PARASHKEVOV DEKOV
Digitally signed by VASIL PARASHKEVOV DEKOV
Date: 2026.11.27 11:25:33 +02'00'

Съставил: _____
/Васил Деков/

Mihail Steliyanov Mihaylov
Digitally signed by Mihail Steliyanov Mihaylov
Date: 2026.11.27 11:37:07 +02'00'

Изпълнителен директор: _____
/Михаил Михайлов/

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 30.09.2026 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 30 септември 2026 г. е 301 средносписъчен брой (354 средносписъчен брой към 31 декември 2025 г.)

Към 30.09.2026 г. основни акционери с право на глас на дружеството - майка са:

Холдинг Света София АД	19.97 %
Зем Инвест ЕООД	19.76 %
Други ЮЛ	55.19 %
Физически лица	5.08 %

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
Прозводство и търговия със селскостопанска продукция, отглеждане и стопанисване на лозови насаждения, прозводство и търговия на грозде и прозводните 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 (МСФО), приети от Европейския съюз. Отчетната рамка „МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС, по същество е определената национална счетоводна база, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

Консолидираният финансов отчет е съставен в евро, което е функционалната валута на дружеството - майка. Всички суми са представени в хиляди евро ('000 евро) (включително сравнителната информация за 2025 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 1 януари 2025 г.

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2025 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Групата.

Изменение на МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., приет от ЕС

Измененията в МСС 21 включват:

Измененията в МСС 21 включват:

- ✓ уточняване кога една валута може да бъде обменена в друга валута и кога не - една валута може да бъде обменена, когато предприятието е в състояние да обмени тази валута за другата валута чрез пазари или механизми за обмен, които създават изпълними права и задължения без неоправдано забавяне към датата на оценяване и за определена цел; една валута не може да бъде обменена в друга валута, ако предприятието може да получи само незначителна сума от другата валута;
- ✓ изискване как предприятието да определи обменния курс, който се прилага, когато дадена валута не може да бъде обменена - когато дадена валута не може да бъде обменена към датата на оценяване, предприятието оценява спот обменния курс като курс, който би се приложил при редовна сделка между пазарни участници към датата на оценяване и който би отразил вярно преобладаващите икономически условия.
- ✓ изискване за оповестяване на допълнителна информация, когато валутата не е конвертируема - когато валутата не е конвертируема, предприятието оповестява информация, която би позволила на потребителите на неговите финансови отчети да преценят как липсата на конвертируемост на валутата влияе или се очаква да повлияе на неговите финансови резултати, финансово състояние и парични потоци.

Към датата на одобрение на този консолидиран 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 2025 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.

Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., приети от ЕС

Годишните подобрения обхващат широка област от теми в следните стандарти:

- ✓ МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане

Отчитане на хеджиране от предприятие, което прилага за пръв път МСФО. Изменението разглежда потенциално объркване, произтичащо от несъответствие във формулировката на параграф Б6 от МСФО 1 и изискванията за отчитане на хеджиране в МСФО 9 Финансови инструменти.

- ✓ МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания

Печалба или загуба от отписване. Изменението се отнася до потенциално объркване в параграф Б38 от МСФО 7, произтичащо от остаряло позоваване на параграф, който е бил заличен от стандарта при издаването на МСФО 13 Оценяване на справедливата стойност.
Оповестяване на отсрочената разлика между справедливата стойност и цената на сделката. Изменението се отнася до несъответствие между параграф 28 от МСФО 7 и придружаващите го насоки за прилагане, което възниква, когато последващо изменение, произтичащо от издаването на МСФО 13, е направено в параграф 28, но не и в съответния параграф в насоките за прилагане.
Въведение и оповестяване на кредитния риск. С изменението се преодолява потенциално объркване, като в параграф НП1 се пояснява, че ръководството не илюстрира непременно всички изисквания в посочените параграфи на МСФО 7. Някои оповестявания са опростени.

- ✓ МСФО 9 Финансови инструменти

Премахване на признаването на лизингови задължения от страна на лизингополучателя. Изменението е насочено към потенциална липса на яснота при прилагането на изискванията на МСФО 9 за отчитане на погасяването на лизинговите задължения на лизингополучателя, която възниква, тъй като параграф 2.1, буква б), подточка ii) от МСФО 9 включва препратка към параграф 3.3.1, но не и към параграф 3.3.3 от МСФО 9.
Цена на сделката. Изменението се отнася до потенциално объркване, произтичащо от препратката в Приложение А към МСФО 9 към определението на "цена на сделката" в МСФО 15 Приходи от договори с клиенти, докато терминът "цена на сделката" се използва в определени параграфи на МСФО 9 със значение, което не е непременно в съответствие с определението на този термин в МСФО 15.

- ✓ МСФО 10 Консолидирани финансови отчети

Определяне на "де факто агент". Изменението се отнася до потенциално объркване, произтичащо от несъответствие между параграфи Б73 и Б74 от МСФО 10, свързани с определянето от страна на инвеститора на това дали друга страна действа от негово име, чрез уеднаквяване на формулировките в двата параграфа.

- ✓ МСС 7 Отчет за паричните потоци

Себестойностен метод. Изменението се отнася до потенциално объркване при прилагането на параграф 37 от МСС 7, което произтича от използването на термина „себестойностен метод“, който вече не е дефиниран в счетоводните стандарти на МСФО.

Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., приети от ЕС
Измененията са:

Отписване на финансов пасив, уреден чрез електронен трансфер. Измененията в насоките за прилагане на МСФО 9 позволяват на предприятието да счита, че финансов пасив (или част от него), който ще бъде уреден с парични средства чрез система за електронни плащания, е погасен преди датата на уреждане, ако са изпълнени определени критерии. Предприятието, което избере да приложи опцията за отписване, ще трябва да я приложи към всички разплащания, извършени чрез една и съща електронна платежна система.
Класификация на финансови активи
Договорни условия, които са в съответствие с основно споразумение за предоставяне на заем. Измененията в насоките за прилагане на МСФО 9 дават насоки за това как предприятието може да прецени дали договорните парични потоци на финансов актив съответстват на основно споразумение за предоставяне на заем. За да илюстрират промените в насоките за прилагане, измененията добавят примери за финансови активи, които имат или нямат договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва върху неизплатената главница.
Активи с нерегресни характеристики. Измененията подобряват описанието на термина "нерегресен". Съгласно измененията, финансов актив има характеристики на нерегресен актив, ако крайното право на предприятието да получи парични потоци е договорно ограничено до паричните потоци, генерирани от определени активи.
Договорно свързани инструменти. Измененията разясняват характеристиките на договорно свързаните инструменти, които ги отличават от други сделки. Измененията също така отбелязват, че не всички сделки с множество дългови инструменти отговарят на критериите за сделки с множество договорно свързани инструменти и дават пример. В допълнение, измененията изясняват, че позоваването на инструментите в основната група може да включва финансови инструменти, които не са в обхвата на изискванията за класификация.
Оповестявания
Инвестиции в капиталови инструменти, определени по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Изискванията на МСФО 7 се изменят по отношение на оповестяванията, които предприятието предоставя по отношение на тези инвестиции. По-специално, от предприятието ще се изисква да оповести печалбата или загубата по справедлива стойност, представена в друг всеобхватен доход през периода, като покаже отделно печалбата или загубата по справедлива стойност, която се отнася до инвестиции, отписани през периода, и печалбата или загубата по справедлива стойност, която се отнася до инвестиции, държани в края на периода.
Договорни условия, които биха могли да променят времето или сумата на договорните парични потоци. Измененията изискват оповестяване на договорни условия, които биха могли да променят времето или сумата на договорните парични потоци при настъпване (или ненастъпване) на условно събитие, което не е пряко свързано с промени в основните кредитни рискове и разходи. Изискванията се прилагат за всеки клас финансов актив, оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, както и за всеки клас финансов пасив, оценяван по амортизирана стойност.

- ✓ МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС

МСФО 18 има за цел да подобри начина, по който предприятията оповестяват своите финансови отчети, с акцент върху информацията за финансовите резултати в отчета за печалбата или загубата. МСФО 18 е придружен от ограничени изменения на изискванията в МСС 7 Отчет за паричните потоци. МСФО 18 влиза в сила от 1 януари 2027 г. На дружествата се разрешава да прилагат МСФО 18 преди тази дата. МСФО 18 заменя МСС 1 Представяне на финансови отчети. Изискванията в МСС 1, които не са променени, са прехвърлени към МСФО 18 и други стандарти. МСФО 18 ще засегне всички предприятия във всички отрасли. Въпреки че МСФО 18 няма да засегне

начина, по който дружествата оценяват финансовите резултати, той ще засегне начина, по който дружествата представят и оповестяват финансовите резултати. МСФО 18 има за цел да подобри финансовото отчитане чрез:

- изискване за допълнителни дефинирани междинни суми в отчета за печалбата или загубата. Добавянето на дефинирани междинни суми в отчета за печалбата или загубата улеснява сравняването на финансовите резултати на предприятията и осигурява последователна отправна точка за анализ от страна на инвеститорите.
- изискване за оповестяване на определени от ръководството показатели за ефективност. Изискването дружествата да оповестяват информация за определените от ръководството показатели за ефективност повишава дисциплината при използването им и прозрачността при изчисляването им.
- добавяне на нови принципи за групиране (агрегиране и дезагрегиране) на информацията. Определянето на изисквания за това дали информацията трябва да бъде в основните финансови отчети или в пояснителните приложения и предоставянето на принципи за необходимото ниво на подробност подобрява ефективното предаване на информацията.

✓ МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС

Целта на МСФО 19 е да определи изискванията за оповестяване, които предприятието има право да прилага вместо изискванията за оповестяване в други счетоводни стандарти на МСФО. Предприятието може да избере да прилага този стандарт в своите консолидирани, самостоятелни или индивидуални финансови отчети, само ако в края на отчетния период то е дъщерно предприятие и е без публична отчетност и има крайно или междинно предприятие майка, което изготвя консолидирани финансови отчети на разположение за публично ползване, които са в съответствие с МСФО.
МСФО 19 определя подробните оповестявания, които предприятието, прилагащо МСФО 19, е длъжно да направи. Тези изисквания за оповестяване са съкратен вариант на изискванията, посочени в други счетоводни стандарти на МСФО. От общо 34 счетоводни стандарта на МСФО, които включват изисквания за оповестяване, МСФО 19 предвижда намалени изисквания за оповестяване за 30 от тях. Изискванията за оповестяване за 3 стандарта трябва да се прилагат изцяло (МСФО 8, МСФО 17 и МСС 33). Предприятията, прилагащи МСС 26 Счетоводство и отчитане на плановете за пенсионно осигуряване, не отговарят на критерия „не подлежат на публична отчетност“ и следователно не могат да прилагат МСФО 19.

Изменения в МСФО 19 Дъщерни дружества без публична отчетност:
Оповестяване, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприети от ЕС;
Измененията включват намалени изисквания за оповестяване, изключване на цели и насоки в области като споразумения за финансиране на доставчици, правила от Втори стълб и финансови инструменти, както и замяна на определените от ръководството показатели за ефективност с препратка към МСФО 18.

✓ Изменения в МСС 21 Преизчисление в хиперинфлационна валута на представяне, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприети от ЕС;

Промените се отнасят до конкретен случай, при който предприятие майка (чиято валута на представяне е хиперинфлационна) консолидира чуждестранно предприятие (чиято функционална валута не е хиперинфлационна). Сравнителните данни за чуждестранни предприятия с нехиперинфлационни функционални валути трябва да бъдат преизчислени, като се използва общият ценови индекс (съгласно МСС 29), когато се представят в хиперинфлационната валута на представяне.

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 30 септември 2026 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 30 септември.

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 делът 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 транзакции 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 евро по фиксирания курс на БНБ 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 евро 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 неповторяемия 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 услугите 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 дивиденти

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденти, 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 финансиранията 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 безусловно 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 информация 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 информация 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 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 358 евро.

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 358 евро.

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. Дисконтиране 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

вероятностно 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

$$\text{ECL-LT} = \sum_{t=1}^{LT} PDt \times LGDt \times EADt \times Dt$$

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 2025 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 дивиденти 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 била страна по договори за продажба и обратно изкупуване на ценни книжа.

3.18. Материални запаси

Материалните запаси включват продукция, 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 среднопретеглена 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 обращаеми 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 дивиденти 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 прогнозирани 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 преструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за преструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за преструктуриране 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 30 септември 2026 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 пояснние 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	2026 Участие %	2025 Участие %
Ловико Сухиндол ЕАД	България	100.00	100.00
Булиън АД	България	90.09	90.09
Българиан 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	55.06
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

Бележки за оповестяване на съществената информация в Консолидираният 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**
	2025 '000 евро	**2025 '000 евро**	**2025 '000 евро**	**2025 '000 евро**	**2025 '000 евро**
Приходи от:					
- външни клиенти	-	2 546	9 722	2 201	14 468
-други сегменти	362	985	980	1 593	4 882
Приходи на сегмента	**362**	**3 531**	**10 701**	**3 794**	**19 350**
Промяна на материалните запаси	-	(946)	(692)	238	(1400)
Печалба/(загуба) от продажба на нетекущи активи	-	(2)	-	-	(2)
Разходи за материали	-	(579)	(4604)	(1488)	(6671)
Разходи за услуги	(187)	(433)	(2388)	(488)	(3496)
Разходи за персонал	(64)	(458)	(3079)	(1049)	(4650)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	-	(509)	(515	(73)	(1097)
Промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	962	-	-	-	962
Амортизация на нефинансови активи	(12)	(205)	(321)	(499)	(1037)
Разходи от обезценка на вземания и дълготрайни активи	-	-	(13)	-	(13)
Други разходи	(187)	(758)	(221)	(377)	(1544)
Разходи на сегмента	**513**	**(3890)**	**(11833)**	**(3736)**	**(18948)**
Обезценка на репутация	-	-	-	-	-
Оперативна печалба/(загуба) на сегмента	**875**	**(359)**	**(1 132)**	**57**	**(559)**
Активи на сегмента	**77566**	**15 267**	**17 734**	**33 452**	**143 711**
Пасиви на сегмента	**42 788**	**8 077**	**11 804**	**12 522**	**75 191**

	Други	Преработка на грозде	Преработка на месо	Преработка на зърно	Общо
	2024 '000 евро	2024 '000 евро	2024 '000 евро	2024 '000 евро	2024 '000 евро
Приходи от:					
- външни клиенти	-	2 204	8 900	2 729	13 833
- други сегменти	55	384	317	1 405	2 161
Приходи на сегмента	**55**	**2 588**	**9 218**	**4 134**	**15 994**
Промяна на материалните запаси	-	(134)	79	25	(30)
Печалба/(загуба) от продажба на нетекущи активи	-	1	-	-	1
Разходи за материали	-	(1344)	(4188)	(1636)	(7168)
Разходи за услуги	(250)	(481)	(2 996)	(473)	(4201)
Разходи за персонал	(55)	(508)	(2 937)	(998)	(4 497)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	-	(59)	(343)	(237)	(639)
Промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	-	-	-	-	-
Амортизация на нефинансови активи	(12)	(182)	(305)	(477)	(975)
Разходи от обезценка на вземания и дълготрайни активи	-	-	(23)	(54)	(77)
Други разходи	(129)	(251)	(195)	(268)	(843)
Разходи на сегмента	**(445)**	**(2 957)**	**(10 908)**	**(4 118)**	**(18 430)**
Обезценка на репутация		-	-	-	-
Оперативна печалба на сегмента	**(391)**	**(370)**	**(1691)**	**16**	**(2435)**
Активи на сегмента	**71857**	**18 234**	**20 640**	**38 271**	**149 003**
Пасиви на сегмента	**40 128**	**10 625**	**12 375**	**13 734**	**76 862**

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:

	2025 '000 евро	2024 '000 евро
Приходи		
Общо приходи на сегменти	18 388	15 994
Елиминиране на междусегментни приходи	(852)	(388)
Приходи на Групата	**17 536**	**15 607**
Печалба или загуба		
Оперативна печалба/загуба на сегментите	(258)	(1 539)
Елиминиране на печалбата от сделки между сегментите		
Оперативна печалба/загуба на Групата	**(258)**	**(1 539)**
Резултат от продажба на дъщерни дружества		-
Финансови разходи	(2 004)	(2 183)

Финансови приходи	482	1 255
Печалба на Групата преди данъци	**(1 780)**	**(2 467)**

Активи	**2025 '000 евро**	**2024 '000 евро**
Общо активи на сегментите	143 711	147 431
Консолидация	(54 854)	(53 884)
Активи на Групата	**88 857**	**93 546**

2. Репутация

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

	2026 '000 евро	**2025 '000 евро**
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари	4 989	4 989
Придобита репутация в резултат на бизнес комбинация	-	-
Изменение на репутация от преобразуване в Групата	-	-
Обезценка на репутация	-	-
Салдо към 30 септември		
Балансова стойност към 30 септември	**4 989**	**4 989**

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.

	2026 '000 евро	**2025 '000 евро**
Преработка на месо	-	-
Преработка на зърно	3 713	3 713
Преработка на грозде	1 276	1 276
Разпределение на репутацията към 30 септември	**4 989**	**4 989**

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 '000 евро	Търговски марки '000 евро	Програмни продукти '000 евро	Други '000 евро	Общо '000 евро
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2026 г.	596	-	12	435	1 043
Салдо към 30 септември 2026 г.	596	-	12	435	1 043
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2026 г.	(593)	-	(10)	(426)	(1 029)
Бизнес комбинация амортизация	-	-	-	-	-
Амортизация начислена	-	-	-	-	-
Салдо към 30 септември 2026 г.	(593)	-	(10)	(426)	(1 029)
Балансова стойност към 30 септември 2026 г.	**3**	**-**	**2**	**9**	**14**

	Лицензи и патенти '000 евро	Търговски марки '000 евро	Програмни продукти '000 евро	Други '000 евро	Общо '000 евро
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2025 г.	596	-	10	435	1 041
Салдо към 31 декември 2025 г.	596	-	12	435	1 043
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2025 г.	(593)	-	(10)	(418)	(1 021)
Бизнес комбинация амортизация	-	-	-	-	-
Амортизация начислена	-	-	-	(8)	(8)
Салдо към 31 декември 2025 г.	(593)	-	(10)	(426)	(1 029)
Балансова стойност към 31 декември 2025 г.	**3**	**-**	**2**	**9**	**14**

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 евро	'000 евро	'000 евро	'000 евро	'000 евро	'000 евро	'000 евро	'000 евро
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2026 г.	2 816	8 190	9802	2 368	1251	1329	1 805	27 561
Новопридобити активи	29	5	251	10	-	54	378	727
Рекласифицирани към инвестиционни имоти								
Новопридобити активи в резултат на бизнес комбинации								
Отписани активи			(4)			(15)	(203)	(222)
Салдо към 30 септември 2026 г.	2 845	8 195	10 049	2 368	1251	1 368	1 980	28 066
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2026 г.	-	(2905)	(7001)	(1449)	(948)	(1187)	-	(13 490)
Бизнес комбинация амортизация								
Амортизация		(133)	(454)	(54)	(92)	(74)	-	(807)
Отписана амортизация								
Салдо към 30 септември 2026 г.		(3 038)	(7 455)	(1 503)	(1 040)	(1 261)	-	(14 297)
Балансова стойност към 30 септември 2026 г.	**2 845**	**5 157**	**2 594**	**875**	**211**	**107**	**1 980**	**13 769**

	Земя	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	'000 евро	'000 евро	'000 евро	'000 евро	'000 евро	'000 евро	'000 евро	'000 евро
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2025 г.	2 816	8 190	9913	2394	1276	1207	1787	27583
Новопридобити активи	-	-	-	-	-	122	138	261
Рекласифицирани към инвестиционни имоти	-	-	-	-	-	-	-	-
Новопридобити активи в резултат на бизнес комбинации	-	-	-	-	-	-	-	-
Отписани активи	-	-	(111)	(26)	(25)	-	(120)	(283)
Салдо към 31 декември 2025 г.	2 816	8 190	9802	2 368	1251	1329	1 805	27 561
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2025 г.	-	(2 619)	(6748)	(1259)	(799)	(1 074)	-	(12 498)
Бизнес комбинация амортизация	-	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	-	(286)	(254)	(190)	(150)	(114)	-	(993)
Отписана амортизация	-	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2025 г.	-	(2905)	(7001)	(1449)	(948)	(1187)	-	(13 490)
Балансова стойност към 31 декември 2025 г.	**2 816**	**5 285**	**2 803**	**919**	**302**	**143**	**1 803**	**14 071**

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 2025 г.

Към 30.09.2026 г. Групата притежава недвижими имоти, собственост на дъщерните дружества "Агропласмент- 92-В"АД, "Българиан 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. евро
Салдо на 1 януари 2025 г. отчетна стойност	101	109	397	607
Придобити	-	-	74	74
Отписани	-26	-	-82	-108
Салдо на 31 декември 2025 г. отчетна стойност	75	109	389	573
Салдо на 1 януари 2025 г. амортизация	-65	37	-42	-70
еНачислена амортизация	-	-	-22	-22
Отписана амортизация	0	0	0	0
Салдо на 31 декември 2025 г. амортизация	-65	37	-64	-92
Балансова стойност на 31 декември 2025 г.	**10**	**146**	**325**	**481**

	Право на ползване на земи	Право на ползване на транспортни средства	Право на ползване на машини	Общо хил. евро
Салдо на 1 януари 2024 г. отчетна стойност	101	109	349	559
Придобити	-	-	48	48
Отписани				
Салдо на 31 декември 2024 г. отчетна стойност	101	109	397	607
Салдо на 1 януари 2024 г. амортизация	(65)	(37)	(41)	(69)
Начислена амортизация	-	-	(1)	(1)
Отписана амортизация				
Салдо на 31 декември 2024 г. амортизация	(65)	37	(42)	(70)
Балансова стойност на 31 декември 2024 г.	**36**	**146**	**356**	**537**

Лизингови задължения	2026 хил. евро	2025 хил. евро
Нетекущи	138	147
Текущи	120	132
Общо лизингови задължения	**258**	**279**

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

Амортизация на активи с право на ползване	2025 хил. евро	2024 хил. евро
Земи и сгради	-	-
Транспортни средства	-	-
Машини и оборудване	22	16
Общо	**22**	**16**

Разходите за лихви (включени във финансовите разходи) са в размер на 40 хил. евро (виж пояснение 24)

Общият паричен поток за лизинг към 30.09.2026 г. е в размер на 74 хил. евро

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 евро	Сгради ‘000 евро	Общо ‘000 евро
Балансова стойност към 1 януари 2026 г.	**10 856**	**17 443**	**28 299**
Продадени (отписани) през периода	-	-	-
Рекласифицирани от активи за продажба	-	-	-
Новопридобити активи:	-	-	-
- чрез покупка	-	-	-

-рекласифицирани	-	-	-
в т.ч. печалба от оценка по справедлива стойност към датата на рекласификация	-	-	-
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	68	165	233
Амортизация		(33)	(33)
Балансова стойност към 30 септември 2026 г.	**10 924**	**17 575**	**28 499**

Към 30.09.2026 г. Групата притежава инвестиционни имоти, собственост на дъщерните дружества "Агропласмент- 92-В" АД, "Българиан 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 2026 г. Приходите от наеми за 2026 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".

На 21.03.2024 г. е учредена първа по ред ипотека в полза на „Довереника на облигационерите" върху недвижими имоти, собственост на дружеството - майка, всички находящи се в град Долни Дъбник,община Долни Дъбник и на 10.04.2025 г. е учредена първа по ред ипотека вполза на „Довереника на облигационерите" върху недвижими имоти,собственост на дружеството - майка, всички находящи се в град Павликени, област Велико Търново, като обезпечение по емисия корпоративни об;лигации с ISIN код BG 2100016224, заедно с действаща застраховка „Облигационни емисии".

7. Активи за продажба

	Земи '000 евро	**Сгради '000 евро**	**Общо '000 евро**
Салдо към 1 януари 2026 г.	-	-	-
Продадени (отписани)	-	-	-
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	-	-	-
Салдо към 30 септември 2026 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	2026 '000 евро	2025 '000 евро
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход:			
Инвестиции в акции и дялове	8.1	571	571
Предоставени заеми		9 896	10 598
		10 467	**11 169**

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:

	2026 '000 евро	2025 '000 евро
Винпром Хасково АД	292	292
ЗД Съгласие	192	192
Маркели ЕАД (в несъстоятелност)	72	72
АВС Финанс АД	82	82
Полихарт АД	1	1
Други	4	4
Обезценка на финансови активи ("Маркели"ЕАД)	(72)	(72)
Общо инвестиции в акции и дялове	571	571
Балансова стойност	**571**	**571**

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 2026 г.	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	30 септември 2026 г.
	'000 евро	'000 евро	'000 евро	'000 евро
Дългосрочни финансови активи	587	21	-	609
Инвестиционни имоти	1 414	-	198	1 612
Имоти, машини и съоръжения	378	-	-28	351
Търговски и други вземания	-115	-	42	-73
Други		-		
Пенсионни и други задължения към персонала	-14	-	2	-16
Провизии	-12	-	-	-12
Неползвани данъчни загуби	157	-	-85	72
	2 069	**-**	**-**	**2 524**
Отсрочени данъчни активи	-212	-	-	-320
Отсрочени данъчни пасиви	2 380	-	-	2 643
Признати нетно като:				
Отсрочени данъчни активи	**-358**	**-**	**-**	**-473**
Отсрочени данъчни пасиви	**2 336**	**-**	**-**	**2 597**

Отсрочените данъци за сравнителния период 2025 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	01 януари 2025 г.	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2025 г.
	'000 евро	'000 евро	'000 евро	'000 евро
Дългосрочни финансови активи	587	21	2	611
Инвестиционни имоти	1 414	-	175	1 589
Имоти, машини и съоръжения	378	-	-28	351
Търговски и други вземания	-115	-	42	-73
Други		-		
Пенсионни и други задължения към персонала	-14	-	-	-14
Провизии	-12	-	-	-12
Неползвани данъчни загуби	157	-	-85	72
	2 069	**-**	**-**	**2 524**
Отсрочени данъчни активи	-212	-	-	-320
Отсрочени данъчни пасиви	2 380	-	-	2 620
Признати нетно като:				
Отсрочени данъчни активи	**-358**	**-**	**-**	**-471**
Отсрочени данъчни пасиви	**2 336**	**-**	**-**	**2 576**

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:

	2026 '000 евро	**2025 '000 евро**
Продукция	**1 082**	**1 141**
Незавършено производство	**1 378**	**785**
Материали	**679**	**727**
Стоки	**178**	**201**
Други	**297**	**331**
Материални запаси	**3 614**	**3 185**

Към 30.09.2026 4 960 хил. евро от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2024 г.: 4 367 хил. евро).

Намаление на разходите в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати в минали периоди, не е настъпило през 2026 г. или 2025 г.

Към 30.09.2026 г. Групата притежава материални запаси, собственост на дъщерните дружества "Агропласмент- 92-В"АД и "Българиан 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.

	2026 '000 евро	**2025 '000 евро**
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход:		
- Ценни книжа		
ПОК Съгласие	4 324	4 324
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата:		
Договорни фондове	11 344	12 545
Други	54	44
Общо финансови активи	**15 722**	**16 913**
Предоставени заеми	3 939	1 145
Вземания от продажба на финансови активи	12	10

Общо краткосрочни финансови активи	**19 673**	**18 068**

Към 30.09.2026 г. някои от финансовите активи с балансова стойност 4 324 хил. евро 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

	2026 '000 евро	**2025 '000 евро**
Търговски вземания, брутно	3 573	2 697
Коректив за очаквани кредитни загуби (обезценки)	(347)	(347)
Търговски вземания	**3 226**	**2 350**
Съдебни и присъдени вземания	-	
Други вземания	122	208
Вземания по договор за цесия	-	2 743
Финансови активи	**122**	**2 951**
Предоставени аванси	13 559	1 344
Данъчни вземания – ДДС за възстановяване	62	5
Предплатени разходи	225	288
Вземания от персонал		-
Вземания от субсидии	658	424
Нефинансови активи	**14 504**	**2 061**
Търговски и други вземания	**17 852**	**7 362**

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:

	2026 '000 евро	**2025 '000 евро**
Парични средства в банки и в брой в:		
- евро	651	747
- щатски долари	-	-
- др. валута	-	-
Пари и парични еквиваленти	**651**	**747**

Към 30.09.2026 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 0,51 евро 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.

	2026 Брой акции	**2025 Брой акции**
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	4 110 469	4 110 469
Общ брой акции, оторизирани на 30 септември	**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:

	30 септември 2026 Брой акции с право на глас	**30 септември 2026 %**	**31 декември 2025 Брой акции с право на глас**	**31 декември 2025 %**
Холдинг Света София АД	1 120 400	19.97	1 120 400	19.97
Зем Инвест ЕООД	1 108 866	19.76	1 108 866	19.76
Други ЮЛ	3 096 200	55.19	3 096 057	55.18
Физически лица	284 971	5.08	285 114	5.09
	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.
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 0,51 евро.

14.2. Премиен резерв

Към 30 септемвти 2026 г. премийният резерв е в размер на 12 998 хил. евро (2025 г.: 12 998 хил. евро).

14.3. Други резерви

	Финансови активи отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход '000 евро
Салдо към 1 януари 2026 г.	2 750
Финансови активи отчитани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход:	
-промяна в справедливата стойност на финансови активи	-
-печалби от текущия период	-
Салдо към 30 септември 2026 г.	**2 750**

	Финансови активи отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход '000 евро
Салдо към 1 януари 2025 г.	2 552
Финансови активи отчитани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход:	
-промяна в справедливата стойност на финансови активи	198
-печалби от текущия период	-
Салдо към 31 декември 2025 г.	**2 750**

14.4. Неразпределена печалба

Салдо към 1 януари 2026 г.	**7 597**
Печалба за годината	(2 032)
Салдо към 30 септември 2026 г.	**5 565**

Салдо към 1 януари 2025 г.	**9 224**
Изменение в неразпределената печалба в резултат на 83 хил. ев, грешка от минали години (2024г.) в несъществен размер	(83)
Салдо към 1 януари 2025 г. след корекцията	9 141
Печалба за годината	(1 544)
Салдо към 31 декември 2025 г.	**7 597**

Изменението в началното салдо към 01.01.2025г. на неразпределената печалба е вследствие на следното обстоятелство: съгласно Решение от 07.04.2025г. на заседание на Съвета на директорите на „Ловико Лозари“ ЕАД е разпределен дивидент за сметка на финансовия резултат от 2024 г. на „Био Христ“ ЕООД (чийто

едноличен собственик е „Ловико Лозари“ ЕАД). В „Ловико Лозари“ ЕАД е признат приход от финансови инструменти във финансовия резултат за предходната 2024 г.

15. Възнаграждения на персонала

Разходи за персонала
Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2026 ‘000 евро	2025 ‘000 евро
Разходи за заплати	(2 818)	(2 831)
Разходи за социални осигуровки	(527)	(493)
Разходи за персонала	**(3345)**	**(3324)**

15.1. Задължения към персонала

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

	2026 ‘000 евро	2025 ‘000 евро
Нетекущи задължения		
Задължения към персонала за работни заплати	47	-
Провизии за пенсиониране	38	47
	85	**47**
Текущи задължения		
Задължения за осигурителни вноски	375	202
Задължения към персонала за работни заплати	263	322
Провизии за пенсиониране	286	285
	924	**809**

16. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:

	Текущи		Нетекущи	
	2026 ‘000 евро	2025 ‘000 евро	2026 ‘000 евро	2025 ‘000 евро
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Банкови заеми	20 280	21 059	16 855	17 190
Неконвертируеми облигации	3 171	3 239	26 095	12 680
Други заеми	118	118		-
Общо балансова стойност	**23 569**	**24 415**	**42 950**	**29 870**

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 в евро приложен по долу:

Дата (ден, месец, година)	Общ размер на лихвено плащане	Погашения на главница (обща сума)	Остатък по главницата
23.05.2023	314 395.48 €	0.00 €	15 850 048.32 €
23.11.2023	319 606.45 €	0.00 €	15 850 048.32 €
23.05.2024	315 268.72 €	0.00 €	15 850 048.32 €
23.11.2024	318 733.21 €	0.00 €	15 850 048.32 €
23.05.2025	314 395.48 €	0.00 €	15 850 048.32 €
23.11.2025	319 606.45 €	0.00 €	15 850 048.32 €
23.05.2026	314 395.48 €	1 585 004.83 €	14 265 043.49 €
23.11.2026	287 645.81 €	1 585 004.83 €	12 680 038.65 €
23.05.2027	251 516.38 €	1 585 004.83 €	11 095 033.82 €
23.11.2027	223 724.52 €	1 585 004.83 €	9 510 028.99 €
23.05.2028	189 161.23 €	1 585 004.83 €	7 925 024.16 €
23.11.2028	159 366.61 €	1 585 004.83 €	6 340 019.33 €
23.05.2029	125 758.19 €	1 585 004.83 €	4 755 014.50 €
23.11.2029	95 881.94 €	1 585 004.83 €	3 170 009.66 €
23.05.2030	62 879.09 €	1 585 004.83 €	1 585 004.83 €
23.11.2030	31 960.65 €	1 585 004.83 €	0.00 €

За обезпечаване вземанията на облигационерите по главницата на облигационния заем, 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 ипотеки 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 и на 10.04.2025 г. е учредена първа по ред ипотека в полза на „Довереника на облигационерите“ върху недвижими имоти, собственост на дружеството, всички находящи се в град Павликени, област Велико Търново.

Дружеството е получило облигационен заем с размер 15 000 хил. евро, регистриран с ISIN код 2100015267, със срок на емисията до 28.04.2035 г., променлив лихвен процент, формиран от стойността на индекса 6-месечен EURIBOR + надбавка от 1.25% (едно цяло и двадесет и пет стотни процента), но не по-малко от 3,50 % /три цяло и петдесет стотни процента/ и не повече от 5.50% /пет цяло и петдесет стотни процента/, проста лихва на годишна база, начислявана при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year). Период на лихвеното плащане: на 6 месеца – 2 пъти годишно.

На 23.12.2021 г. Дружеството е сключило договор за банков заем на стойност 8 692 хил. евро с падеж до 23.12.2033 г. Към 30.09.2026 г. остатъкът е в размер на 6 031 хил. евро

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 е встъпило в дълга на свързано лице „Агропласмент 92 В” АД към Централна Кооперативна Банка АД в размер на 3 833 хил. евро с падеж 27.12.2027 г.

По банковия заем са предоставени следните обезпечения:

Договорна ипотека върху недвижими имоти, собственост на дъщерното дружество „Агропласмент 92 В” АД.

На 11.03.2025 г. Дружеството е сключило договор за банков кредит овърдрафт с цел допълване на оборотен капитал и покупка на ценни книжа в размер на 14 356 хил. евро с падеж до 20.12.2026 г.

По банковия заем са предоставени следните обезпечения:

Собствени на дружеството дялове от договорни фондове.

Залог на търговско предприятие на дъщерно дружество.

<u>Получени банкови заеми от дъщерни дружества</u>:

Към 30 септември 2026 г. дъщерното дружество **"Българиан 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: 153 хил. евро
- Усвоена част – 153 хил. евро;
- Валута, в която се извършват плащанията – EUR (евро);
- 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 30 септември 2026 г. дъщерното дружество **"Агро Ловико" ЕООД** е получател по следните банкови кредити:

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

- Договор от дата – 2 юни 2023 г.;

- Падеж – 2 юни 2027 г.;
- Максимален лимит: 1 790 хил. евро;
- Остатък за погасяване – 1 752 хил. евро;
- Валута, в която се извършват плащанията – EUR (евро);
- 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: 1 919 хил. евро;
- Остатък за погасяване – 1 028 хил. евро;
- Валута, в която се извършват плащанията – EUR (евро);
- 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: 7 925 хил. евро;
- Остатък за погасяване – 5 098 хил. евро;
- Валута, в която се извършват плащанията – EUR (евро);
- 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: 153 хил. евро;
- Остатък за погасяване – 41 хил. евро;
- Валута, в която се извършват плащанията – EUR (евро);
- 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 30 септември 2026 г. дъщерното дружество **"Булиън" АД** 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: 5 573 хил. евро;

- Усвоена част – 5 573 хил. евро;
- Валута, в която се извършват плащанията – EUR (евро);
- Лихвен процент – променлив лихвен процент;
- Обезпечение:Особен залог върху търговското предприятие, като съвкупност от права, задължения и фактически отношение на дъщерното дружество;

Банков кредит-овърдрафт с променлив лихвен процент

- Договор от дата – 22 декември 2023 г.;
- Падеж – 27 декември 2028 г.;
- Максимален лимит: 2 743 хил. евро;
- Усвоена част – 2 743 хил. евро;
- Валута, в която се извършват плащанията – EUR (евро);
- 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 30 септември 2026 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: 920 хил. евро;
- Усвоена част – 920 хил. евро;
- Валута, в която се извършват плащанията – EUR (евро);
- 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: 3 272 хил. евро;
- Усвоена част – 3 272 хил. евро;
- Валута, в която се извършват плащанията – EUR (евро);
- 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

	2026 '000 евро	2025 '000 евро
Дългосрочни заеми		
Банкови заеми	16 855	17 190
Облигационни заеми (дългосрочна част на главницата)	26 095	12 680

Други заеми	-	-
	42 950	**29 870**

16.2. Текущи заеми

	2026 '000 евро	2025 '000 евро
Краткосрочна част на дългосрочни заеми		
Банкови заеми (главница)	615	615
Банкови заеми (лихва)		-
Облигационни заеми (краткосрочна част на главницата)	3 170	3 170
Облигационни заеми (лихва)	1	69
Краткосрочни заеми		
Банкови заеми	19 719	20 443
Други краткосрочни заеми	118	118
	23 623	**24 415**

Краткосрочните заеми са получени при годишни лихвени равнища от 2.3 % до 4% в зависимост от срочността на кредита. Справедливата стойност на полчените 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

	2026 '000 евро	2025 '000 евро
Нетекущи:		
Други задължения	-	-
Нефинансови пасиви	**-**	**-**
Търговски задължения	-	-
Финансови пасиви	**-**	**-**
Нетекущи търговски и други задължения	**-**	**-**

Текущи:		
Търговски задължения	3 289	2 063
Финансови пасиви	**3 289**	**2 063**
Данъчни задължения	424	282
Получени аванси	66	38
Приходи за бъдещи периоди	530	575
Застраховки	-	-
Други задължения	374	352
Нефинансови пасиви	**1 394**	**1 247**
Текущи търговски и други задължения	**4 683**	**3 310**

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:

	2026 '000 евро	2025 '000 евро
Приходи от продажби на продукция	5 768	6 343
Приходи от продажба на стоки	1 176	485
Приходи от предоставяне на услуги	2 103	2 027
	9 047	**8 855**

19. Други приходи, нетно

Другите приходи на Групата са в размер на 790 хил. евро (2025 г. – 801 хил. евро)

20. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2026 '000 евро	2025 '000 евро
Приходи от продажба	-	6
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	-	(8)
Печалба от продажба на нетекущи активи	**-**	**(2)**

21. Разходи за материали

Разходите за основните суровини и материали на Групата са в размер на 4 960 хил. евро (2025 г. – 4 367 хил. евро).

22. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги на Групата са в размер на 1 459 хил. евро (2025 г. – 1 816 хил. евро).

Възнагражденията за услуги, предоставяни от регистрирани одитори на компанията-майка и нейните дъщерни предприятия за 2025 г. са в размер на 27 хил. евро 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 369 хил. евро (2025 г. – 677 хил. евро).

24. Финансови приходи и разходи

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

	2026 '000 евро	2025 '000 евро

Разходи за лихви по фирмени заеми	(85)	(12)
Разходи за лихви по банкови заеми	(795)	(826)
Други разходи за лихви	(461)	(526)
в т.ч. разходи за лихви по лизингови договори	*(40)*	*(50)*
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	**(1 341)**	**(1 364)**
Загуби от задължения в чуждестранна валута	-	-
Загуба от разпореждане с финансови инструменти	(6)	(28)
Разходи за такси и комисионни	(22)	(26)
Други финансови разходи	(59)	(44)
Финансови разходи	**1 428**	**(1 461)**

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

	2026 '000 евро	**2025 '000 евро**
Приходи от лихви по фирмени заеми	306	305
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	**306**	**305**
Печалби от задължения в чуждестранна валута		
Печалба от сделки с финансови инструменти	25	7
Други финансови приходи	1	26
Финансови приходи	**332**	**337**

(Разходи за) / Приходи от данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2025 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2026 '000 евро	**2025 '000 евро**
Печалба преди данъчно облагане	(2 162)	(1 921)
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци	-	-
Данъчен ефект от:		
Увеличения и намаления на финансовия резултат за данъчни цели		-
Текущ разход за данъци върху дохода	**-**	**-**
Отсрочени данъчни приходи / (разходи):		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(23)	(63)
(Разходи за) / Приходи от данъци върху дохода	**(23)**	**(63)**

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:

	2026	2025
Печалба/загуба, подлежаща на разпределение (в евро)	(2 162 000)	(1 921 000)
Средно претеглен брой акции	5 610 437	5 610 437
Основен доход на акция (в евро за акция)	**(0.39)**	**(0.34)**

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 2025 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, изпълнитени директори и управители на дружествата от Групата. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2026 ‘000 евро	2025 ‘000 евро
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	146	145
Осигуровки	34	34
Общо възнаграждения	**180**	**179**

27. Безналични сделки

Към 30.09.2026 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 30.09.2026 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 „Българиан 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**	**2026 ‘000 евро**	**2025 ‘000 евро**
Финансови активи отчитани по справедлива стойност:			
Дългосрочни инвестиции в ценни книжа	8.1	571	571
Краткосрочни инвестиции в ценни книжа	11	15 722	16 913
		16 293	**17 484**
Кредити и вземания:			
Предоставени заеми	11	3 939	1 145
Търговски и други вземания	12	3 348	5 301
Вземания от свързани лица	25		-
Пари и парични еквиваленти	13	658	747
		7 943	**7 193**
Общо финансови активи		**24 236**	**24 677**

Финансови пасиви	**Пояснение**	**2026 ‘000 евро**	**2025 ‘000 евро**
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност			
Заеми	16	66 573	54 285
Задължения по лизинг		258	279
Търговски и други задължения	17	4 683	3 310
		71 514	**57 874**

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 евро. Чуждестранните транзакции на Групата, деноминирани главно в щатски долари, излагат Групата на валутен риск. За да намали валутния риск, Групата следи паричните потоци, които не са в евро. 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. Групата не е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми се формират от Базов лихвен процент плюс надбавка, който е относително постоянна величина. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти. Лихвените проценти по облигационните заеми и временните финансови помощи са фиксирани или 6-месечен EURIBOR плюс надбавка, който е относително постоянна величина.

30.1.3. 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:

	2026 '000 евро	2025 '000 евро
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи на разположение за продажба	16 293	18 069
Кредити и вземания	7 285	5 301
Вземания от свързани лица	-	-
Пари и парични еквиваленти	658	747
Балансова стойност	**24 236**	**24 117**

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.

30.2. 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 30 септември 2026 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

	Текущи		Нетекущи
30 септември 2026 г.	**До 6 месеца**	**Между 6 и 12 месеца**	**От 1 до 5 години**
	'000 евро	**'000 евро**	**'000 евро**
Банкови и други заеми	11 811	11 812	42 950
Търговски и други задължения	3 289	1 394	-
Задължения по лизинг	60	60	138
Общо	**15 160**	**13 266**	**43 088**

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

	Текущи		Нетекущи
31 декември 2025 г.	**До 6 месеца**	**Между 6 и 12 месеца**	**От 1 до 5 години**
	'000 евро	**'000 евро**	**'000 евро**
Банкови и други заеми	12 301	12 114	29 870
Търговски и други задължения	1 796	1 514	-
Задължения по лизинг	66	66	147
Общо	**14 163**	**13 694**	**30 017**

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:

	2026 ‘000 евро	**2025 ‘000 евро**
Собствен капитал	25 362	27 551
Капитал	**25 362**	**27 551**
+ Дълг	75 120	61 306
- Пари и парични еквиваленти	651	747
Нетен дълг	**74 469**	**60 559**
Съотношение на капитал към нетен дълг	**0.34**	**0.45**

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

Законът за въвеждане на еврото в Република България е официално приет от Народното събрание на **7 август 2024 г.**
Това събитие представлява **некоригиращо събитие** съгласно изискванията на приложимите счетоводни стандарти, тъй като условията за промяна на националната валута възникнаха след края на отчетния период. Поради това не са извършени корекции в признатите суми във финансовите отчети към 31 декември 2025 г.
Ръководството на дружеството извършва оценка на потенциалното въздействие от предстоящата промяна на валутата. Очаква се въвеждането на еврото да окаже влияние върху следните аспекти от дейността на дружеството:

- **Оперативни промени:** Необходимост от актуализация на вътрешни системи за счетоводство и фактуриране.
- **Финансово състояние:** Директният обменен курс (фиксиран курс на конвертиране – 1.95583 лв. за 1 евро) е приложен към всички активи и пасиви в левове, без да се очакват съществени счетоводни печалби или загуби от самия процес на превалутиране, предвид текущия валутен борд.Към датата на одобрение на самостоятелния финансов отчет, ръководството продължава да работи по подробен план за действие и оценява количествено общия финансов ефект от прехода.

34. Други оповестявания

Значимите геополитически събития в Близкия изток се оценяват като некоригиращо събитие за целите на годишния финансов отчет за 2026 г. Тези събития създават допълнителна несигурност в международната икономическа среда и водят основно до повишаване на цените на енергийните ресурси и на транспортните услуги. Ръководството следи развитието на ситуацията и като е взело предвид наличната информация не е идентифицирало геополитическите събития в Близкия изток като съществени, което:

- 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 розапаси, 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 30.09.2026 г. не водят до преразглеждане на класификациите на активи и пасиви към 30.09.2026 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 30 септември 2026 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 30 септември 2026 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 16.11.2026 г.

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 третото тримесечие на 2026 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 третото тримесечие на 2026 г. съдържа достоверен преглед на информацията, отнасяща се до важни събития, настъпили през третото тримесечие на 2026 г. и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет.

Mihail Steliyanov Mihaylov

Digitally signed by Mihail Steliyanov Mihaylov
Date: 2026.11.27 11:38:57 +02'00'

.....

М. Михайлов

VASIL PARASHKEVOV DEKOV

Digitally signed by VASIL PARASHKEVOV DEKOV
Date: 2026.11.27 11:26:55 +02'00'

.....

В. Деков