

A thick, dark green vertical bar runs down the left side of the page. A light green arrow-shaped graphic points to the right, overlapping the bar, and contains the date.

30.06.2024

**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

A series of thin, curved lines in shades of blue and green originate from the bottom left corner and sweep upwards and to the right, creating a dynamic, abstract graphic element.

ГРУПА ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ АД

Съдържание

Обща информация	3
Отчет за Единния всеобхватния доход - консолидиран.....	4
Отчет за финансовото състояние - консолидиран	5
Отчет за паричните потоци - консолидиран.....	7
Отчет за промените в собствения капитал - консолидиран	8
Пояснения към финансовия отчет	
1. Корпоративна информация.....	9
2. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет	9
3. Промени в счетоводната политика.....	10
4. Счетоводна политика	11
5. Допълнителна информация към статиите на консолидирания финансов отчет.....	19
6. Други оповестявания.....	24

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Текущ период – периодът, започващ на 01.01.2024 г. и завършващ на 30.06.2024 г.

Предходен период – периодът започващ на 01.01.2023 г. и завършващ на 30.06.2023 г.

Междинният консолидиран финансов отчет е съставен в български лева.

Точността на числата представени в отчета е хиляди лева.

Междинният финансов отчет е консолидиран за група „ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ“ АД.

„ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ“ АД - дружеството майка е публично дружество, регистрирано по реда на чл. 110, ал. 3 от ЗППЦК.

Седалище и адрес на управление на дружеството майка: град София, п.к. 1111, жк Гео Милев, ул. Постоянство № 67 Б.

Адресът на управление съвпада с адреса на седалището на „ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ“ АД.

Брой персонал към края на годината: 20

Дата на изготвяне: 28.08.2024 г.

Междинният консолидиран финансов отчет е подписан от името на групата на „ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ“ АД от:

Изпълнителен директор:

Ивелина Василева

Съставител:

Мая Влъчкова

"ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ" АД
ЕДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 към 30 юни 2024 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)	Бел.	2024	2023
Нетни приходи от продажба	1.1.1	552	610
Други приходи	1.1.2	241	-
Общо приходи от основна дейност		793	610
Промени в запасите на готовата продукция и незавършено производство			
Разходи за материали, суровини и консумативи	1.2.1	(115)	(185)
Разходи за външни услуги	1.2.2	(139)	(153)
Разходи за амортизация	1.2.3	(72)	(65)
Разходи за персонала	1.2.4	(270)	(319)
Други разходи за дейността	1.2.5	(20)	(20)
Общо разходи за основна дейност		(616)	(742)
ПЕЧАЛБА ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		177	(132)
Финансови приходи	1.1.3	606	-
Финансови разходи	1.2.6	(770)	(3)
Нетен резултат от преценка на финансови активи/пасиви	1.1.4	195	-
Приходи от финансираня	1.1.5	2	5
Нетен резултат от операции с финансови активи	1.1.6	-	-
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ОБЛАГАНЕ С ДАНЪЦИ:		210	(130)
Текущ данък върху печалбата		-	-
Отсрочен данък		-	-
Общо разход за данък	1.2.7	-	-
ПЕЧАЛБА СЛЕД ОБЛАГАНЕ С ДАНЪЦИ:		210	(130)
Друг всеобхватен доход, нето от данъци		-	-
ОБЩА СУМА НА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД		210	(130)
НЕТНА ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА <i>отнасяща се към:</i>		210	(131)
Притежатели на собствен капитал на предприятието майка		206	(131)
Неконтролиращи участия		4	1

Дата на съставяне: 28.08.2024 г.

Подписано от името на "Златен лев холдинг" АД

Съставител:

Мая Вълчкова

Представяващ:

Ивелина Василева

"ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ" АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 30 юни 2024 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)	Бел.	<u>2024</u>	<u>2023</u>
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
<i>Имоти, машини, съоръжения и оборудване</i>	2.1	3002	2608
Общо:		3002	2608
Нетекущи финансови активи			
Инвестиционни имоти	2.2	1472	1498
Инвестиции в асоциирани предприятия	2.3	0	479
Финансови активи по справедлива стойност	2.4	51	51
Нетекуща част от зстраховат. премия	2.5	0	743
Общо:		1523	2771
Положителна репутация		440	45
Общо нетекущи активи:		4965	5424
Текущи активи			
<i>Финансови активи държани за продажба</i>	2.6	16 880	18 238
<i>Материални запаси</i>	2.7	1	1
<i>Текущи вземания</i>	2.8	34 102	17 276
<i>Текуща част отзастрахов. премия</i>	2.5	82	78
<i>Финансови активи</i>	2.9		0
<i>Парични средства и еквиваленти</i>	2.10	882	860
<i>Предплатени разходи</i>	2.11	1	8
Общо текущи активи:		51 948	36 461
Сума на активите:		56 913	41 885
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
<i>Основен капитал - група</i>	2.12	6 482	6 482
<i>Основен капитал - Неконтролиращо участие</i>		21	21
<i>Натрупана печалба/загуба</i>		1 274	874
<i>Неконтролиращо участие</i>		(107)	(107)
<i>Нетна печалба/загуба за периода</i>		210	400
- в т. ч. за група		198	398
- в т. ч. за неконтролиращо участие		4	2
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход:		210	400
Финансов резултат:	2.13	1 377	1 167
Общо собствен капитал:		7 880	7 670
Нетекущи пасиви			
Нетек.част от облигационен заем	2.14	30 000	30 000
Други дългосрочни задължения	2.15	47	49
Общо:		30 047	30 049
Пасиви по отсрочени данъци	2.16	66	66
Общо нетекущи пасиви:		30 113	30 115
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	2.17	18 829	3 962
Текуща част от дългосрочен дълг	2.18	0	4
Задължения към свързани лица	2.19	0	16
Данъчни задължения	2.20	18	52
Задължения към персонала		36	31
Други задължения		37	35
Общо:	2.16	18 920	4 100

Сума на пасивите

49 033

34 215

Общо собствен капитал и пасиви

56 913

41 885

Дата на съставяне: 28.08.2024 г.

Подписано от името на "Златен лев холдинг" АД

Съставител:

Мая Влъчкова

Представяващ:

Ивелина Василева

"ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ" АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК КЪМ 30.06.2024 Г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)	2024	2023
Парични потоци от основна дейност		
Постъпления от клиенти	18 975	720
Плащания на доставчици и други	(18 367)	(429)
Плащания свързани с персонала и осигурителните институции	(253)	(294)
Парични наличности, получени от основна дейност	355	(3)
Платени банкови такси и комисионни		-
Платени данъци върху печолбата		(13)
Други данъци		-
Други плащания	(42)	(24)
Нетни парични наличности от основна дейност:	313	(40)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Придобиване на дълготрайни активи/инвестиции	(4 062)	(6)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи		-
Постъпления от продажба на дългосрочни финансови активи	3 764	
Получени дивиденди		
Предоставени аванси и кредити на трети страни		
Други парични потоци от инвестиционна дейност		
Нетни парични наличности от инвест. дейност:	(298)	(6)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от емитирана облигация		-
Изплатени заеми		-
Плащания по кредити		
Получени лихви	7	
Изплатени лихви		
Изплащане на задължения по финансов лизинг		-
Изплатени дивиденди		-
Постъпления от краткосрочни финансови активи		
Придобиване на краткосрочни финансови активи		
Постъпления от финансиране		
Други парични потоци от финансова дейност		(1)
Нетни парични наличности от финанс. дейност:	7	(1)
Нетно увеличение на паричните наличн.и еквивал.	22	(47)
Парични наличности и еквив.към нач. на периода:	860	2 811
Парични наличности и еквив.към края на периода:	882	2 764

Дата на съставяне: 28.08.2024 г.

Подписано от името на "Златен лев холдинг" АД

Съставител:

Мая Вълчкова

Представяващ:

Ивелина Василева

"ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ" АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
към 30 юни 2024 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)	Основен капитал	Други резерви	Натрупана печалба/загуба	Нетна печалба/загуба за периода	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
Салдо към 31.12.2022 г.	6 393		446	623	(86)	7 376
<i>Нетна печалба/загуба за периода</i>				398	2	400
<i>Друг всеобхватен доход</i>						-
Общо всеобхватен доход	-	-	-	398	2	400
Разпределение на печалбата в т.ч. за: Емитиране на основен капитал прехвърляне като неразпределена			623	(623)		- -
<i>Други изменения в собствения капитал</i>	89		(195)			(106)
Салдо към 31.12.2023 г.	6 482		874	398	(84)	7 670
<i>Нетна печалба/загуба за периода</i>				198	4	202
<i>Друг всеобхватен доход</i>						-
Общо всеобхватен доход						202
Разпределение на печалбата в т.ч. за: прехвърляне като неразпределена						-
<i>Други изменения в собствения капитал</i>			8			8
Салдо към 30.06.2024 г.	6 482	-	882	398	(84)	7 880

Дата на съставяне: 28.08.2024 г.

Подписано от името на "Златен лев холдинг" АД

Съставител:

Мая Влъчкова

Представяващ:

Ивелина Василева

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Корпоративна информация

Собственост и управление на дружеството – майка

Акционер	Брой акции	Номинална стойност за 1 акция	Платени	Относителен дял
Акционери по акционерна книга към 30.06.2024 г.	6 481 960	1 лв.	6 481 960 лв.	100 %
ОБЩО:	6 481 960	1 лв.	6 481 960 лв.	100 %

Управителните органи на „ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ“ АД са :

Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите

Съветът на директорите към 30.06.2024 г. е в състав:

1. Ивелина Красиминова Василева
2. Тодор Димитров Тодоров
3. Александър Михайлов Иванов

Изпълнителен Директор на Златен лев холдинг АД – дружество майка е Ивелина Красиминова Василева.

Златен лев холдинг АД – дружество майка се представлява от Ивелина Красиминова Василева

„Златен лев холдинг“ АД изготвя консолидиран отчет на база участието си в следните дъщерни дружества:

„Златен лев трейдинг“ ЕООД -100%, Златен лев Солар“ ЕООД-100 % , „Янтра пропърти“ ЕООД -100 % , „Новалис“ АД 98,08 % и „Агровитал“ ЕООД- 100%.

2. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2022 г.), освен ако не е посочено друго.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.

Този финансов отчет е консолидиран в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

3. Промени в счетоводната политика

3.1 Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2023 г.

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти, и разяснения, публикувани от Съвета за международни счетоводни стандарти, одобрени от ЕС за прилагане държави членки, които са в сила от 01.01.2023 г., и които имат съществен ефект върху финансовото състояние и резултатите на Дружеството:

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и практически стандарт 2 Материални преценки. Измененията променят изискванията на МСС 1 по отношение на оповестяването на информацията за счетоводната политика. Измененията заменят термина „съществени счетоводни политики“ с „информация за съществени счетоводни политики“. Информацията за счетоводната политика е съществена, ако и когато разглеждана заедно с друга информация, включена във финансовите отчети на предприятието, то разумно може да се очаква да повлияе на решенията на основните потребители на финансови отчети, направени въз основа на тези финансови отчети.

Допълнителните параграфи в МСС 1 също са изменени, за да изяснят информацията относно счетоводна политика, която се отнася до несъществени сделки, други събития или условия, които са несъществени и не е необходимо да бъдат разкривани. Информацията за счетоводната политика може да бъде съществена поради естество на свързаните сделки, други събития или условия, дори ако сумите са несъществени.

Съвета за МСС е разработил насоки и примери за обяснение и онагледяване на прилагане на „процеса на същественост в четири стъпки“, описан в МСФО практически стандарт 2.

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти, и разяснения, публикувани от Съвета на международните счетоводни стандарти, одобрени от ЕС за прилагане от държави членки, които са в сила от 01.01.2023 г., без те да имат съществен ефект върху финансовото състояние и резултатите на Дружеството:

- МСФО 17 „Застрахователни договори“, (включително промени в МСФО 17 от юни 2020 г. и декември 2021 г.)
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода – отсрочени данъчни активи и пасиви, възникващи от еднократни сделки
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода – Международна данъчна реформа – Втори стълб
- Изменения в МСС 8 Промени в счетоводната политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки

Освен това Стандартите за отчитането във връзка с устойчивостта, които предприятията трябва да използват за годишни периоди започващи на 01.01.2024г. и след това, за да извършват отчитането си във връзка с устойчивостта в съответствие с членове 19а и 29а от Директива 2013/34/ЕС, са приети от ЕК с Регламент 2023/2772 от 31.07.2023г.

3.2 Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата Групата

Към датата на финансовия отчет, са публикувани нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които не са влезли още в сила или все още не са одобрени от ЕС за прилагане за финансови периоди, започващи от 01.01.2023 г. Подробна информация относно ефектите от тези промени са описани по-долу:

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС

Измененията на МСС 1, публикувани през януари 2020 г., засягат само представянето на пасивите като текущи или нетекущи в отчета за финансовото състояние, а не сумата или времето на признаване на всеки актив, пасив, приход или разход, или оповестяването на информация за тях.

В стандарта се появяват следните пояснения:

- Класификацията на задълженията като текущи или нетекущи се основава на права, които са съществували в края на отчетния период;
- Класификацията на пасив като нетекущ се основа на правото дружеството да отложи уреждането на пасива за поне 12 месеца след края на отчетния период

- Класификацията не зависи от очакванията относно това дали дадено предприятие ще упражни правото си да отложи уреждането на пасив
- Съществуващи права за отлагане на уреждането на пасиви са валидни само ако са спазени всички условия (показатели) в края на отчетния период.
- Дружеството следва да оповести информацията относно условията (показателите) по пасива (вид, характер, срок за спазване), стойността на пасива, обвързан с условията (показателите), както и всякакви рискове за неспазване на тези условия (показатели)
- Въвежда определение за „уреждане“, което представлява прехвърлянето към насрещната страна на парични средства, капиталови инструменти, други активи или услуги.

Към датата на финансовия отчет, са публикувани нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които не са влезли още в сила или все още не са одобрени от ЕС за прилагане за финансови периоди, започващи от 01.01.2023 г. Ръководството на дружеството счита, че те няма да имат съществен ефект върху дружеството:

- Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС
- Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС

Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените в горепосочените стандарти, които не са влезли все още в сила, доколкото ще окажат влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификациите на активите, пасивите, операциите и резултатите на Дружеството в следващите отчетни периоди.

3.3 Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2022 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 2021 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- Изменения в МСФО 3 Бизнес Комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС
- Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС

3.4 Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата Групата

Към датата на одобрение на тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2022 г., и не са били приложени по-рано от Дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на 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. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС
- Изменения на МСС 1 Представяне на финансовите отчети, МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводни политики, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС
- Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Определение на счетоводни приблизителни оценки, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви произтичащи от единични транзакции в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС.

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г. Все още не са приети от ЕС
- Изменения в МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” в сила от 1 януари 2016 г., не са приети от ЕС

4 Счетоводна политика

4.1 Общи положения

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

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

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

4.2 Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Групата е съставен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети”. Дружеството представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в един отчет: отчет за всеобхватния доход.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

Дружеството е приело да представя два сравнителни периода във всички случаи с цел осигуряване на последователност в представянето за всяка година.

4.3 Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Налице е контрол, когато Дружеството е изложено 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. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото да получи дивидента.

4.4 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия

Съвместно предприятие е договорно споразумение, по силата на което Дружеството и други независими страни се заемат със стопанска дейност, която подлежи на съвместен контрол и страните притежаващи съвместен контрол върху предприятието имат право на нетните активи на предприятието. Инвестициите в съвместни предприятия се отчитат по себестойност.

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по цена на придобиване или в съответствие с МСФО 9 или като използват метода на собствения капитал, както е описан в МСС 28.

Дружеството признава дивидент от съвместно контролирано предприятие или асоциирано предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

4.5 Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството 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.

Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв.

4.6 Приходи от клиенти

Основните приходи, които Групата генерира са свързани само с операции с инвестиции, но ако има други приходи те се третират като приходи от договори с клиенти.

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 Дружеството 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.

Групата сключва и многокомпонентни сделки, обхващащи няколко продукти и услуги, например за доставка на телекомуникационен хардуер, софтуер и свързаното с тях/него след продажбено обслужване.

Във всички случаи общата цена на сделката за даден договор се разпределя между различните задължения за изпълнение въз основа на относителните самостоятелни продажни цени на отделните продукти и услуги. Цената на сделката по договора изключва всички суми, събрани от името и за сметка на трети страни.

4.7 Приходи от лихви и дивиденти

Приходите от лихви са свързани с предоставени дългосрочни заеми. Те се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

Приходите от дивиденти се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.8 Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Групата отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги/стоки/с клиенти: разходи за сключване/постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. 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.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Общи и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

Разходите за гаранции се признават и се приспадат от свързаните с тях провизии при признаването на съответния приход.

4.9 Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. 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 следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата/отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи”.

Когато са получени заеми без конкретно целево предназначение и те са използвани за придобиването на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират, се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е средно претеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на Дружеството, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, получени специално за целите на придобиване на един отговарящ на условията актив.

4.10 Финансови инструменти

4.10.1 Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството 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.

4.10.2 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 Дружеството 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 / отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.10.3 Последващо оценяване на финансовите активи

Финансови активи по амортизирана стойност

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

- дружеството 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. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти / паричните средства, търговските и други вземания

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. Дружеството 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 (виж по-долу).

Тази категория съдържа също така инвестиция в капиталови инструменти. Дружеството отчита тази инвестиция по справедлива стойност през печалбата или загубата и не е направила неотменим избор да отчита инвестицията по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Съгласно МСС 39 инвестицията на Дружеството е била оценена по себестойност, намалена с разходи за обезценка, тъй като се е считало, че нейната справедлива стойност не може да бъде оценена по надежден начин.

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 котираны 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

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

- Дружеството 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 дружеството 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 дружеството 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.

4.10.4 Обезценка на финансовите активи

Новите изисквания за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“, който замества „модела на понесените загуби“, представен в МСС 39.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност / по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

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

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата. Нито един от финансовите активи на Дружеството не попада в тази категория.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). 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.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството 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 Дружеството оценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск на инструмента.

При оценяването на тези рискове Дружеството разчита на готовата налична информация като кредитните рейтинги, публикувани от основните агенции за кредитен рейтинг за съответния актив. Дружеството 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, Дружеството обединява подобни инструменти в един портфейл, за да оцени на тази база дали има значително увеличение на кредитния риск.

В допълнение, Дружеството 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, Дружеството признава за тези инструменти или този клас инструменти очаквани кредитни загуби за целия срок на инструмента.

4.10.5 Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството 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 Дружеството 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 деривати 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).

Дружеството определи някои финансови пасиви като оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, за да намали значителните несъответствия в оценяването между инвестиционните имоти в Съединените щати и свързаните банкови заеми в щатски долари с фиксирани лихвени проценти. Тези инвестиционни имоти се оценяват по модела на справедливата стойност, като промените в справедливата стойност се признават в печалбата или загубата. Справедливата стойност на заемите, използвани за финансиране на тези активи, корелира значително с оценката на притежаваните от Дружеството инвестиционни имоти, тъй като и двете оценки са силно зависими от пазарния лихвен процент за 30-годишните държавни облигации. Кредитите се управляват и оценяват на база справедлива стойност чрез тримесечен преглед от ръководството в сравнение с оценките на инвестиционните имоти. Следователно Дружеството определя такива заеми с фиксиран лихвен процент като оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, ако са обезпечени със специфични инвестиционни имоти, притежавани от Дружеството. Тази счетоводна политика значително намалява счетоводното несъответствие.

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.

4.11 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 финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. 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 актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

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 4.15.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството 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 свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход (напр. преценка на земя) или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.12 Пари и парични еквиваленти

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

4.13 Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Основният /Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

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

Другите резерви включват:

- законови резерви, общи резерви;
- преоценъчен резерв на нефинансови активи – включва печалби или загуби от преценки на нефинансови активи;
- резерви от преценка 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/ Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите/съдружниците са включени на ред „Задължения към свързани лица” в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите/съдружниците преди края на отчетния период.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

4.14 Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на персонала

Дружеството 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 заплати и социални осигуровки.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

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

4.15 Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.16.

4.15.1 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. Данъчните норми в различните юрисдикции, в които Дружеството извършва дейност, също се вземат предвид. 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 на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.15.2 Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност

Анализът и намеренията на ръководството са потвърдени от бизнес модела на държане на дълговите инструменти, които отговарят на изискванията за получаване на плащания единствено на главница и лихви и държане на активите до събирането на договорените парични потоци от облигациите, които са класифицирани като дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност. Това решение е съобразено с текущата ликвидност и капитала на Дружеството.

4.16 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия 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.

При изготвянето на представения индивидуален финансов отчет/ финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2023 г., с изключение на промените в приблизителната оценка на задълженията за разходи за данъци върху дохода и новоприетите МСФО 9 и МСФО 15.

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.

4.16.1 Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

4.16.2 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.

4.17 Ефект от промяна на счетоводната политика

Както е оповестено в бележка 1,1, МСФО 9 и МСФО 15 са приложени без преизчисляване на сравнителната информация. Прекласификациите и корекциите, произтичащи от тези промени в счетоводната политика на Дружеството, не се отразяват в отчета за финансовото състояние към 30 юни 2024 г.

5 Допълнителна информация към статиите на консолидирания финансов отчет

5.1 Единен консолидиран отчет на всеобхватния доход

5.1.1 Нетни приходи от продажби

	30.06.2024	30.06.2023
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Продукция	56	51
Материали		
Наеми на инвестиционни имоти	496	552
Услуги		
Други приходи	39	7
Общо	793	1021

Единствен дял в приходите от продажба на продукция за 2024 г. е на Златен лев Солар ЕООД. Приходите от наеми са основно генерирани от Новалис АД- 392 хил. лв. и Златен лев трейдинг ЕООД- 86 хил. лв., както и от Янтра пропъртис 18 хил. лв.

5.1.2 Нетен резултат от преоценка на финансови активи

	30.06.2024	30.06.2023
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Положителен преоценъчен резерв	195	-
Общо	195	-

Приходите и разходите включват преобладаващо преоценка до справедливата стойност на портфейла от финансови активи притежавани от Златен лев Холдинг АД.

5.1.3 Приходи от финансиране

	30.06.2024	30.06.2023
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Финансиране за дълготрайни активи	2	5
Общо	2	5

За двата съпоставими периода приходи от финансиране в Златен лев солар ЕООД-2 хил. лв. за 2023 и 2024г., Новалис 3 хил. лв. за 2023г.

5.1.4 Финансови разходи

	2024	2023
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Други финансови разходи	770	3
Общо	770	3

Във финансови разходи са отчетени всички банкови такси и комисионни на групата по поддържане на сметки, както и Разходи по емитирана облигация BG2100040232 в Златен Лев Холдинг АД.

5.1.5 Финансови приходи

	2024	2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	52	-
Приходи от цесии	86	-
Приходи от неустойки за неизпълнение на договори	461	-
Други финансови приходи	7	-
	606	-

5.2 Консолидиран отчет на финансовото състояние

5.2.1 Имоти, машини, съоръжения

Отчетна стойност	Земи	Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други активи	Капитализирани разходи	Общо
						активи		
Салдо към 31.12.2023	1531	729	1387	94	77	43	10	3871
Постъпили	200	0	197	22	16	2	0	437
Излезли	0	0	0	0	0	0	10	0
Салдо към 30.06.2024	1731	729	1584	94	93	43	10	4 308
Амортизация								
Салдо към 31.12.2023	0	-190	-876	-94	-74	-38	0	-1272
Постъпили	0	-6	-18	0	0	0	0	-24
Излезли	0	0	0	0	0	0	0	0
Салдо към 30.06.2024	0	-196	-894	-94	-74	-38	0	-1296
Балансова стойност								
Бал. стойност към 31.12.2023	1531	539	511	0	3	5	10	2599
Бал. стойност към 30.06.2024	1731	533	690	22	19	7	0	3002

5.2.2 Инвестиционни имоти

ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ				
	Земи	Сгради	Други	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 31.12.2023	0	1498	0	1498
Постъпили		0		0
Излезли		26		26
Салдо към 30,06,2024	0	1472	0	1472

5.2.2 Дългосрочни Инвестиции

	<u>30.06.2024</u>	<u>2023</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Финансови активи в асоциирани предприятия	0	479
Общо	0	479

5.2.3 Финансови активи по справедлива стойност

Участия	<u>2024</u>		<u>2023</u>	
	%	<i>хил. лв.</i>	%	<i>хил. лв.</i>
Оргтехника АД	17.55%	51	17.55%	59
Общо		51		59

5.2.4 Текущи вземания.

	<u>30.06.2024</u>	<u>2023</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Аванси за придобиване на активи	2 144	3 735
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка на търговски вземания	-	-
Търговски вземания	18 269	-
Вземания по цесии	13 626	13091
Предоставени депозити	-	-
Вземания от доверители	63	30
Вземания за корпоративен данък	-	-
Финансови активи-предоставени заеми текуща част	-	-
Търговски и други финансови вземания	34 102	16 856

5.2.5 Финансови инструменти

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата		
Борсови дългови инструменти	16 880	18 237

Извънборсови дългови инструменти	-	1
	<u>16 880</u>	<u>18 238</u>

Финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата представляват капиталови ценни книжа на български дружества, които се търгуват на БФБ АД.

5.2.6 Парични средства и еквиваленти

	<u>30.06.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства в брой - лева	-	-
Парични средства в разплащателни сметки	882	860
Общо Парични средства	882	860

5.2.7 Основен капитал

	2024	2023
	Брой акции	Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:	6 481 960	6 481 960
В началото на годината	-	-
Издадени акции при схеми за плащания на базата на акции	-	-
Емисия на акции	-	-
Брой издадени и напълно платени акции	-	-
Брой акции, оторизирани за плащания на базата на акции	-	-
Общ брой акции към 30 юни	6 481 960	6 481 960

5.2.8 Натрупана печалба/загуба

Вид	2023	2023
	<i>Хил. лв.</i>	<i>Хил. лв.</i>
Натрупана печалба от преходни години	1 274	874
Общо	1 274	874

5.2.9 Нетекуча част на облигационен заем - Облигационна емисия

Дружеството отчита задължения по облигационна емисия по амортизираната стойност на финансовия пасив. Това е стойността, по която са оценява финансовия пасив при първоначалното му признаване, минус погашенията на главницата, плюс или минус натрупаната амортизация на разликата между тази първоначална стойност и стойността на падежа, изчислявана по метода на ефективния лихвен процент, и минус всяко намаление (пряко или посредством корективна сметка) вследствие на обезценка и несъбираемост.

Ефективен лихвен процент е процентът, който точно дисконтира приблизително оценените бъдещи парични плащания за периода на очаквания живот на финансовия пасив или когато е подходящо, за по-къс период, до балансовата стойност на финансовия пасив. При изчисляване на ефективния лихвен процент, предприятието оценява приблизително паричните потоци, като

взема предвид всички договорни условия на финансовия инструмент при пазарни нива на лихвеното задължение. Изчисляването включва всички такси и други възнаграждения, платени или получени от контрагентите по договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент, разходите по сделката и всички други премии и отбиви. Предполага се, че паричните потоци и очакваният живот на групата от подобни финансови инструменти могат да се оценят приблизително по надежден начин. В редките случаи обаче, когато не е възможно паричните потоци или очакваният живот на финансовия инструмент (или групата от финансови инструменти) да се оценят приблизително по надежден начин, предприятието използва договорните парични потоци през пълния договорен срок на финансовия инструмент (или групата от финансови инструменти).

	01.06.2024	31.12.2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Облигация	30 000	30 000

5.2.9 Текущи задължения

	30.06.2024	31.12.2023
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения към доставчици	18 829	3 962
Текуща част от задължение по лизингови договори	-	4
Задължения към свързани лица	-	16
Задължения за данъци	18	52
Задължения към персонала	36	31
Задължения към социално осигуряване	-	-
Други задължения	37	35
Общо	18 920	4 100

Задълженията към свързани лица през 2024г.са задължения към ключов управленски персонал в дъщерно дружество „Новалис“ АД.

6 Други оповестявания

6.1 Дъщерни предприятия на ГРУПАТА

От 20.02.2024 в групата влиза и „Агровитал“ ЕООД, след като е вписано в Търговския регистър придобиването на 100% от капитала на дружеството.

Наименование на юрид. лице	БУЛСТАТ	Пояснителна информация за свързаните лица и вида свързаност	Участие - проценти
Новалис АД	112 004 064	Акции	98.09%
Златен лев Солар ЕООД	200 067 549	Дялове	100.00%
Златен лев Трейдинг ЕООД	130 333 271	Дялове	100.00%
Янтра Пропърти ЕООД	201 353 076	Дялове	100.00%
Агровитал ЕООД	131 171 064	Дялове	100.00%

6.2 Цели и политика за управление на финансовия риск

Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение **Error! Reference source not found.** Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от Изпълнителният директор на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

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

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството не е изложено 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 Дружеството. *Валутен риск*

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Дружеството няма сделки в чуждестранна валута и не е изложено на валутен риск

Други ценови рискове

Дружеството е изложено и на други ценови рискове във връзка с притежавани публично търгувани акции.

Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозиране на средства, инвестиции в облигации и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период.

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството 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 Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики.

Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството няма заеми.

Ефекти върху дружеството от климатични въпроси

Климатичните промени могат да повлияят неблагоприятно на дейността на дружеството в две направления: директно и косвено. Преките рискове се свързват с природни бедствия, причинени от промяната в климата, които биха могли да доведат до застрашаване здравето и живота на свързани по един или друг начин с Дружеството лица, както и до разрушаване на критична инфраструктура, свързана с дейността. Сбъдване на рисковете от промяна на климата могат да доведат до допълнителни разходи

за справяне с проблемите описани в тази точка. Към косвените ефекти от промените в климата могат да се причислят резки промени в цените на енергоносителите и хранителните суровини, които да доведат до спад на покупателната сила на населението. Климатичните промени могат да доведат до промяна на регулаторната среда в посока изискване за намаление на въглеродния отпечатък от страна на дружеството, което да увеличи оперативните разходи или да доведе до загуба на бизнес, ако дружеството не е в състояние да отговори на новите изисквания. На този етап все пак ръководството оценява влиянието на климатичните промени върху дейността на Дружеството като ниски в краткосрочен план, но дългосрочното влияние остава неизвестно.

Риск от последиците на войната между Украйна и Русия

През цялата 2023г. продължава военния конфликт в Украйна, след като Руската Федерация предприе въоръжена инвазия в Украйна на 24.02.2022г. В резултат на инвазията продължават да се наблюдават ефекти в политически, икономически, социален аспект, както в страната, така и в Европа, а и целия свят. От политическа гледна точка, конфликтът доведе до поляризиране на геополитическата карта като западните държави продължават решително да заклемяват действията на Русия, разширяват наложените икономически санкции. От друга страна, източни страни като Китай и Индия отказаха да участват в налагането на санкции и осъждане на военните действия на Русия в Украйна. В икономически аспект, войната доведе до рязък спад на икономическата активност в Украйна и „икономическо ембарго“ на Русия от страна на западните компании. Хранителните и енергийните суровини поскъпнаха значително, което постави европейската и световната икономика под инфлационен натиск. Трайно покачване на суровините би имало за резултат намаляване на доходите на бизнеса и домакинствата и нарастваща безработица. Руската инвазия в Украйна може да има значителни социални последици, включително нарушаване на правата на човека и хуманитарни кризи. Войната може да доведе до принудително преместване на хора и големи бройки бежанци, които може да имат трудност в намирането на къде да живеят и как да се прехранват. Също така, войната може да доведе до нарастващо насилие и престъпност в региона, както и до разрушаване на инфраструктурата и услугите. Дружеството няма активи и преки взаимоотношения с контрагенти от засегнатите във военния конфликт страни. Рисковете за дейността на дружеството от военния конфликт в Украйна произтичат от косвени фактори. Войната може да доведе до икономически нестабилност в Европа и региона. Ускоряване или запазване на инфлацията поради рязкото покачване на цените на суровините може да доведе до загуба на реална покупателна способност на населението в страната.

Изпълнителен директор:

Ивелина Василева

