Междинен финансов отчет

ВЕИ ИНВЕСТ ХОДИНГ АД

30 септември 2026 г.

# Самостоятелен отчет за финансовото състояние

| | Пояснение | 2026 хил. евро | 2025 хил. евро |
|---|---|---|---|
| **Активи** | | | |
| **Нетекущи активи** | | | |
| Имоти, машини и съоръжения | 5 | 93 | 14 |
| Нематериални активи | 6 | - | 1 |
| Инвестиции в дъщерни предприятия | 7 | 22 | 279 |
| Инвестиции в асоциирани дружества | 8 | 341 | 4 131 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата | 9 | 9 144 | - |
| Отсрочени данъчни активи | 10 | - | - |
| **Общо нетекущи активи** | | **9 600** | **4 425** |
| **Текущи активи** | | | |
| Материални запаси | | 1 | 1 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата | 9 | 21 725 | 6 888 |
| Дългови инструменти по амортизирана стойност | 11 | 5 032 | 1 654 |
| Търговски и други вземания | 12 | 2 739 | 348 |
| Вземания от свързани лица | 31 | 41 116 | 1 116 |
| Предплащания и други активи | 13 | 346 | 61 |
| Вземания във връзка с данък върху дохода | | 1 | 5 |
| Пари и парични еквиваленти | 14 | 1 | 17 |
| **Общо текущи активи** | | **70 961** | **10 090** |
| **Общо активи** | | **80 561** | **14 515** |
| **Собствен капитал** | | | |
| Акционерен капитал | 15.1 | 28 053 | 5 121 |
| Други резерви | 15.2 | 719 | 204 |
| Резерв от емисия на акции | | 20 744 | - |
| Неразпределена печалба | | 3 965 | 1 300 |
| **Общо собствен капитал** | | **53 481** | **6 625** |
| **Пасиви** | | | |
| **Нетекущи пасиви** | | | |
| Дългосрочни заеми | 17 | 25 500 | - |
| Задължения по финансов лизинг | 18 | 52 | - |
| Пасив по отсрочени данъци | 10 | 22 | 22 |
| **Общо нетекущи пасиви** | | **25 574** | **22** |
| **Текущи пасиви** | | | |
| Краткосрочни заеми | 17 | 481 | 1 156 |
| Задължения по финансов лизинг | 18 | 14 | - |
| Текущи задължения към свързани лица | 31 | 924 | 1 803 |
| Задължения към персонала | 16.2 | 16 | 123 |
| Търговски и други задължения | 19 | 71 | 4 786 |
| **Общо текущи пасиви** | | **1 506** | **7 868** |
| **Общо пасиви** | | **27 080** | **7 890** |
| **Общо собствен капитал и пасиви** | | **80 561** | **14 515** |

Съставил: SILVIA IVAYLOVA YORDANOVA Digitally signed by SILVIA IVAYLOVA YORDANOVA Date: 2026.10.30 10:08:53 +02'00'
/Прайм Бизнес Консултинг АД,
Силвия Йорданова – Изпълнителен Директор/
Дата: 30 октомври 2026 г.

Изпълнителен директор: TODOR DIMITROV TODOROV Digitally signed by TODOR DIMITROV TODOROV Date: 2026.10.30 09:25:04 +02'00'
/Тодор Тодоров/

# Самостоятелен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

| | Пояснение | 09.2026 хил. евро | 09.2025 хил. евро |
|---|---|---|---|
| **Продължаващи дейности** | | | |
| Нетен резултат от операции с финансови инструменти | 25 | 5 056 | 897 |
| Приходи от дивиденти | | 10 | - |
| Приходи от лихви | 26 | 572 | 141 |
| Разходи за лихви | 26 | (636) | (131) |
| **Нетни приходи от лихви** | | **5 002** | **907** |
| Други финансови позиции, нетно | 27 | (2) | (2) |
| **Печалба/(загуба) от финансова дейност** | | **5 000** | **905** |
| *Приходи от нефинансова дейност:* | | | |
| Приходи от договори с клиенти | 20 | - | - |
| Други приходи | 21 | 208 | 22 |
| Разходи за материали | 22 | (1) | (1) |
| Разходи за външни услуги | 23 | (628) | (207) |
| Разходи за персонала | 16.1 | (164) | (107) |
| Амортизация на нефинансови активи | 5, 6 | (5) | (2) |
| Разходи за обезценка на финансови активи | 11, 12, 31 | (361) | 3 |
| Други разходи | 24 | (97) | (19) |
| **Печалба/(загуба) преди данъци** | | **3 952** | **594** |
| Разходи за данък върху дохода | 28 | - | - |
| **Печалба/(загуба) за годината от продължаващи дейности** | | **3 952** | **594** |
| **Печалба за годината** | | **3 952** | **594** |
| **Общо всеобхватен доход за годината** | | **3 952** | **594** |
| **Изменение от превалутиране на капитал** | | **13** | **-** |
| **Общо резултат** | | **3 965** | **594** |
| **Доход на акция** | | евро | евро |
| Основен доход/(загуба) на акция от продължаващи дейности | 29 | 0.305 | 0.059 |
| Основен доход на акция от преустановени дейности | 29 | - | - |
| Общо основен доход на акция | 29 | 0.305 | 0.059 |

Съставил: SILVIA IVAYLOVA YORDANOVA
Digitally signed by SILVIA IVAYLOVA YORDANOVA
Date: 2026.10.30 10:09:36 +02'00'
/Прайм Бизнес Консултинг АД,
Силвия Йорданова – Изпълнителен Директор/

Изпълнителен директор: TODOR DIMITROV TODOROV
Digitally signed by TODOR DIMITROV TODOROV
Date: 2026.10.30 09:25:27 +02'00'
/Тодор Тодоров/

Дата: 30 октомври 2026 г.

# Самостоятелен отчет за промените в собствения капитал

| Всички суми са представени в хил. евро | Акционерен капитал | Други резерви | Резерв от емисии на акции | Неразпределена печалба | Общо собствен капитал |
|---|---|---|---|---|---|
| **Салдо към 1 януари 2026 г.** | **5 121** | **204** | **-** | **1 300** | **6 625** |
| Печалба за годината | - | - | - | 3 952 | **3 952** |
| **Общо всеобхватен доход за годината** | **-** | **-** | **-** | **3 952** | **3 952** |
| Увеличение на капитала | 22 945 | | 18 445 | - | **41 390** |
| Резерв от емисии на акции | | | 2 299 | | **2 299** |
| Разпределение на печалбата | | 515 | - | (1 299) | **(784)** |
| **Сделки със собственици** | **22 945** | **515** | **20 744** | **(1 299)** | **42 905** |
| Ефект от корекция на грешка (пояснение 4) | - | - | - | (1) | (1) |
| Изменение от превалутиране | (13) | - | - | 13 | - |
| **Салдо към 30 септември 2026 г.** | **28 053** | **719** | **20 744** | **3 965** | **53 481** |

| Всички суми са представени в хил.евро | Акционерен капитал | Преоценъчен резерв | Други резерви | Неразпределена печалба/ (натрупана загуба) | Общо собствен капитал |
|---|---|---|---|---|---|
| **Салдо към 1 януари 2025 г.** | **5 121** | **-** | **204** | **901** | **6 226** |
| Печалба за годината | - | - | - | 401 | 401 |
| **Общо всеобхватен доход за годината** | **-** | **-** | **-** | **401** | **401** |
| Други изменения | - | - | - | **(2)** | (2) |
| **Салдо към 31 декември 2025 г.** | **5 121** | **-** | **204** | **1 300** | **6 625** |

Съставил: SILVIA IVAYLOVA YORDANOVA Digitally signed by SILVIA IVAYLOVA YORDANOVA Date: 2026.10.30 10:10:32 +02'00'
/Прайм Бизнес Консултинг АД, Силвия Йорданова – Изпълнителен Директор/

Изпълнителен директор: TODOR DIMITROV TODOROV Digitally signed by TODOR DIMITROV TODOROV Date: 2026.10.30 09:25:45 +02'00'
/Тодор Тодоров/

Дата: 30 октомври 2026 г.

# Самостоятелен отчет за паричните потоци

| | Пояснение | 09.2026 хил. евро | 09.2025 хил. евро |
|---|---|---|---|
| **Оперативна дейност** | | | |
| Постъпления от клиенти | | 45 | 689 |
| Плащания към доставчици | | (626) | (377) |
| Плащания към персонал и осигурителни институции | | (189) | (117) |
| Парични потоци, свързани с данъци | | 53 | 22 |
| Плащания за данък върху дохода | | 3 | (4) |
| Други парични потоци от оперативна дейност | | 10 | (4) |
| **Нетен паричен поток от оперативна дейност** | | **(704)** | **210** |
| **Инвестиционна дейност** | | | |
| Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения | 5 | - | - |
| Придобиване на дългосрочни активи и инвестиции | | (251) | (121) |
| Постъпления от продажба на финансови активи | | 25 868 | 9 031 |
| Придобиване на финансови активи | | (27 889) | (3 641) |
| Предоставени заеми | | (48 975) | (10 491) |
| Постъпления от предоставени заеми | | 4 188 | 5 873 |
| Получени лихви | | 124 | 113 |
| Други парични потоци от инвестиционна дейност | | | |
| **Нетен паричен поток от/(използван в) инвестиционна дейност** | | **(56 991)** | **764** |
| **Финансова дейност** | | | |
| Постъпление от емитиране на ценни книжа | 32 | 53 745 | - |
| Получени заеми | 32 | 12 917 | 2 978 |
| Плащания по получени заеми | 32 | (7 978) | (3 808) |
| Плащания на лихви | 32 | (157) | (137) |
| Плащания по финансов лизинг | 32 | (2) | - |
| Изплатени дивиденти | | (780) | - |
| Други парични потоци от финансова дейност | 32 | (66) | (1) |
| **Нетен паричен поток, (използван във)/ от финансова дейност** | | **57 679** | **(968)** |
| **Нетна промяна в пари и парични еквиваленти** | | **(16)** | **6** |
| Пари и парични еквиваленти в началото на годината | | 17 | 2 |
| **Пари и парични еквиваленти в края на годината** | 14 | **1** | **8** |

Съставил: SILVIA IVAYLOVA YORDANOVA
Digitally signed by SILVIA IVAYLOVA YORDANOVA
Date: 2026.10.30 10:11:07 +02'00'
/Прайм Бизнес Консултинг АД,
Силвия Йорданова – Изпълнителен Директор/

Изпълнителен директор: TODOR DIMITROV TODOROV
Digitally signed by TODOR DIMITROV TODOROV
Date: 2026.10.30 09:26:06 +02'00'
/Тодор Тодоров/

Дата: 30 октомври 2026 г.

# Пояснения към финансовия отчет

## 1. Обща информация и предмет на дейност

Основната дейност на ВЕИ Инвест Холдинг АД се състои в инвестиране в търговски дружества, вкл. придобиване, управление и продажба на участия в дъщерни и асоциирани дружества, извършващи дейност в сферата на възобновяемите енергийни източници; инвестиране във финансови активи и инструменти, вкл. Вземания; инвестиране в недвижими имоти, с цел продажба и/или отдаване под наем, изграждане и експлоатация на индустриални зони; финансиране на други дружества, в които дружеството участва и всякакъв друг вид дейност, незабранена от закона. Дейностите, за които се изисква разрешение, се извършват след получаване на необходимото разрешение от надлежния орган.

Дружеството е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 115040215.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в Р България. Седалището и адресът на управление на Дружеството са в гр. София; бул. Цариградско Шосе № 101; бизнес сграда Актив, партер.

Акциите, издадени от Дружеството, са регистрирани на Българската фондова борса с код VINA.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна и включва Съвет на директорите с членове:

Тодор Димитров Тодоров – член на СД
Мартин Любомиров Митев –Заместник-председател на СД
Силвия Ивайлова Йорданова – Председател на СД

Броят на персонала към 30 септември 2026 г. е 8 души (31 декември 2025 г. – 6 души).

Към 30 септември 2026 г. и към 31 декември 2025 г. дружеството няма крайно контролиращо предприятие майка.

Изявление за съответствие с МСФО и прилагане на принципа за действащо предприятие

### 1.1. Изявление за съответствие с МСФО, приети от ЕС

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

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

Този финансов отчет е самостоятелен. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС, в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети”.

### 1.2. Прилагане на принципа за действащо предприятие

Самостоятелният финансов отчет на Дружеството е изготвен на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Дружеството отчита финансов резултат към 30.09.2026 г. – печалба 3 965 хил. евро, а собственият капитал е положителна величина в размер на 53 481 хил.евро, а собственият капитал превишава сумата на регистрирания капитал с 25 428 хил.евро. Ръководството на Дружеството направи анализ и преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще и 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 самостоятелния финансов отчет.

И през настоящата година, сериозно икономическо въздействие оказват фактори, свързани с геополитическо и военно противопоставяне в различни точки на света. Сериозен източник на нестабилност и отрицателно икономическо въздействие продължава да бъде нахлуването на Русия в Украйна. Негативните ефекти бяха умножени след въвличането на Израел във война в ивицата Газа и Ливан в Близкия Изток. Това налага внимателен преглед и разглеждане на произтичащите от тези събития счетоводни последици за предприятията, чиято дейност бива засегната от развитието на конфликтите.

Към датата на изготвяне на този финансов отчет ръководството е направило оценка на способността на дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие на базата на наличната информация в обозримо бъдеще. След направените проучвания Съветът на директорите има разумни очаквания, че Дружеството разполага с достатъчно ресурси, за да продължи да функционира в обозримо бъдеще. Съответно Дружеството продължава да прилага принципа на действащо предприятие при изготвянето на самостоятелния финансов отчет.

## 2. Нови или изменени стандарти и разяснения

### 2.1. Нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващи стандарти към 1 януари 2026 г.

**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.

### 2.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на този 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 2026 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.

**МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., приет 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.

## 3. Съществена информация за счетоводната политика

### 3.1. Общи положения

Най-значимата информация за счетоводните политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, е представена по-долу.

Финансовият отчет е изготвен на база принципа на начисляване и в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на преоценката инвестиции. Базите за оценяване са описани по-подробно в счетоводната политика по-долу.

Финансовият отчет е съставен в евро, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди евро (включително сравнителната информация за 2025 г.), освен ако не е посочено друго.

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.

### 3.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети”.

Дружеството представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

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

Повече информация относно корекция на позиции на отчета за финансовото състояние е представена в пояснение 4.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година. През периода Дружеството не е променяло представянето на позициите в отчета за финансовото състояние/ отчета за печалбите или загубите.

**Настоящият финансов отчет е самостоятелен финансов отчет на дружеството.**

Дружеството не е изготвило консолидирания си финансов отчет към датата на изготвяне на настоящия самостоятелен финансов отчет за Дружеството и дъщерното му дружество, така както се изисква съгласно МСФО 10. Дружеството е приложило интерпретацията, която се съдържа в меморандума, който е издаден от Европейската Комисия – ГД „Вътрешен пазар и услуги“, относно срещата на Счетоводния Регулаторен Комитет (документ ARC/08/2007), който разглежда отношенията между Регулациите на Регламента за приема на МСС и Фирмени Директиви 4 и 7. Европейската Комисия е на мнение, че ако Дружеството избере или е задължено да изготви своите самостоятелни финансови отчети съгласно МСФО, приети за прилагане от Европейския съюз, то те може да се изготвят и представят независимо от изготвянето и представянето на консолидираните финансови отчети.

В консолидираните финансови отчети, дъщерните и асоциираните дружества ще бъдат консолидирани. Тези самостоятелни финансови отчети са изготвени, заради изискванията на законодателството в България.

За да могат да придобият пълна представа за финансовото състояние, резултатите от дейността, както и за промените във финансовото състояние на Дружеството и неговото дъщерно дружество като цяло, потребителите на този самостоятелен финансов отчет е необходимо да го четат заедно с консолидирания финансов отчет, веднага щом той бъде предоставен.

Българското законодателство не забранява решение на общото събрание на Дружеството за приемане на самостоятелния счетоводен отчет да бъде отменено (по надлежния ред) и в случай на необходимост да бъде съставен и публикуван нов коригиран счетоводен отчет за същата счетоводна година.

### 3.3. Въпроси, свързани с климата

През тази година Дружеството представя информация по въпроси, свързани с климата, отчитайки това докладване като дългосрочен ангажимент, който да развива и задълбочава в бъдеще. Законодателството, регулаторните органи, контрагентите на Дружеството и потребителите на нефинансова информация отделят голямо внимание на изменението на климата. Европейският Съюз прие Европейската зелена сделка за преход към по-устойчива икономическа и финансова система, а през следващите години подробните изисквания за отчитане на изменението на климата ще станат приложими като част от европейските стандарти за отчитане на устойчивостта.

Дружеството е в процес на анализ на бизнеса и извършваните дейности и степента им на въздействие, възможните рискове и начини за активно участие във вземането на решения, свързани с климатичните промени.

Рисковете, предизвикани от климатичните промени, могат да имат бъдещи неблагоприятни последици за бизнес дейностите на Дружеството. Тези рискове включват рискове, свързани с прехода (напр. регулаторни промени и рискове, свързани с репутацията), и физически рискове (дори ако рискът от физически щети е нисък поради дейността на дружеството и географското му местоположение).

Дружеството също така се ангажира да намали въглеродния отпечатък на своите служители, като актуализира политиките си за командировки и сведе до минимум използването на въздушни превози.

Към 30 септември 2026 г. Дружеството не е идентифицирало значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха могли да окажат негативно и съществено влияние върху финансовия отчет на Дружеството. Ръководството непрекъснато оценява въздействието на въпросите, свързани с климата. Предположенията биха могли да се променят в бъдеще в отговор на предстоящи екологични разпоредби, поети нови ангажименти и променящо се потребителско търсене. Тези промени, ако не бъдат предвидени, биха могли да окажат влияние върху бъдещите парични потоци, финансови резултати и финансово състояние на Дружеството.

### 3.4. 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 самостоятелния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

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

### 3.5. Инвестиции в асоциирани предприятия

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.

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

Всички последващи промени в размера на участието на Дружеството в собствения капитал на асоциираното предприятие се признават в балансовата стойност на инвестицията. Промени, дължащи се на печалбата или загубата, реализирана от асоциираното предприятие, се отразяват в отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред “Печалба/(Загуба) от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал”. Тези промени включват последваща амортизация или обезценка на определената при придобиването справедлива стойност на активи и пасиви на асоциираното предприятие.

Промените в другия всеобхватен доход на асоциираното предприятие, както и в позиции, признати директно в собствения капитал на асоциираното предприятие, се признават съответно в другия всеобхватен доход или в собствения капитал на Дружеството. В случаите, в които делът на Дружеството в реализираните загуби на асоциираното предприятие надвиши размера на участието й в асоциираното предприятие, включително и необезпечените вземания, Дружеството не признава своя дял в по-нататъшните загуби на асоциираното предприятие, освен ако Дружеството няма поети договорни или фактически задължения или е извършила плащания от името на асоциираното предприятие. Ако впоследствие асоциираното предприятие реализира печалби, Дружеството признава своя дял дотолкова, доколкото делът на печалбата надвиши натрупания дял на загубите, които не са били признати по-рано.

Нереализираните печалби и загуби от транзакции между Дружеството и нейните асоциирани предприятия се елиминират до размера на дела на Дружеството в тези предприятия. Когато се елиминират нереализирани загуби от продажби на активи, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Дружеството.

Сумите, отразени във финансовите отчети на асоциираните предприятия, са преизчислени, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика на Дружеството.

При загуба на значително влияние над асоциирано дружество Дружеството оценява и признава всяка запазена инвестиция в него по справедлива стойност. Всяка разлика между балансовата стойност на инвестицията в асоциираното дружество при загуба на значителното влияние и сумата от справедливата стойност на запазеното участие и постъпленията при отписването се признава в печалбата или загубата.

### 3.6. 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.

### 3.7. Приходи от договори с клиенти

През текущия период и през 2025 г. Дружеството не е генерирало приходи от договори с клиенти.

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството 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.

Дружеството 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 Дружеството 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.

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.

**Оценяване**

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката. При определяне на цената на сделката Дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете.

Когато (или като) бъде удовлетворено задължение за изпълнение, Дружеството признава като приход стойността на цената на сделката (което изключва приблизителни оценки на променливото възнаграждение, съдържащо ограничения), която е отнесена към това задължение за изпълнение.

Дружеството разглежда дали в договора съществуват други обещания, които са отделни задължения за изпълнение, за които трябва да бъде разпределена част от цената на сделката.

При определяне на цената на сделката се взема предвид влиянието на променливо възнаграждение, наличието на значителни компоненти на финансирането, непаричното възнаграждение и възнаграждението, дължими на клиента (ако има такива).

### 3.7.1. Приходи, които се признават към определен момент

**Продажба на стоки**

Продажбата на стоки до края на 2024 г. включва продажба на вина и спиртни напитки. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача контрола върху предоставените стоки. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

Когато продажбата на стоки включва поощрения за лоялни клиенти, те се разпределят в рамките на цената на сделката и се признават като пасиви по договор. Полученото възнаграждение се разпределя между отделните задължения за изпълнение, включени в договора за продажба на база на техните единични продажни цени/ остатъчна стойност. Приход от този вид продажби се признава, когато клиентът замени получените поощрения с продукти, доставени от Дружеството.

### 3.8. Приходи от лихви и дивиденти

Приходите от лихви са свързани с предоставени 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.

### 3.9. Приходи от финансиране

Първоначално финансиранията се отчитат като приходи за бъдещи периоди (финансиране), когато има значителна сигурност, че Дружеството ще получи финансирането и ще изпълни условията, при които то е отпуснато. Финансиране, целящо да обезщети Дружеството за текущо възникнали разходи, се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Финансиране, целящо да компенсира Дружеството 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.

### 3.10. Оперативни разходи

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

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 за брак на материални запаси;
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

### 3.11. 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 и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи”.

### 3.12. Нематериални активи

Нематериалните активи включват 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.

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 отчета за печалбата или загубата/отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато 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 нематериалните активи се преценяват от ръководството 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.

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

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

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 357.90 евро.

### 3.13. Имоти, машини и съоръжения и активи с право на ползване

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 отчета 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 Дружеството 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 лизингови договори, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, 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 25 години
- машини 4 години
- транспортни средства 10 години
- компютри 2 години
- други 6.6 години

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

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

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 357.90 евро.

### 3.14. Тестове за обезценка на нефинансови активи

При изчисляване размера на обезценката Дружеството 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.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, 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 Дружеството 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 Дружеството, 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 Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството 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.

### 3.15. Финансови инструменти

#### 3.15.1. 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.

#### 3.15.2. 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.

#### 3.15.3. Последващо оценяване на финансовите активи

**Финансови активи 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:

- 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 паричните средства, търговските и другите 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 инвестициите от нея по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

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.

**3.15.4. Обезценка на финансовите активи**

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9 използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, 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 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) 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.

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

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

план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез разпределянето на клиентите по срочна структура на вземанията и използвайки матрица на провизиите.

Дружеството обезценява с 1 % стойностите на вземанията си, тъй като не е изтекъл срока на погасяването им и ръководството счита, че те ще бъдат събрани в рамките на една календарна година.

**Значително увеличение на кредитния риск**

Очакваните кредитни загуби се измерват като коректив, равен на 12-месечни очаквани кредитни загуби за активи във фаза 1, или очаквани кредитни загуби за целия срок на актива от фаза 2 или фаза 3. Активът преминава към фаза 2, когато кредитният му риск се е увеличил значително от първоначалното признаване. МСФО 9 не дефинира какво представлява значително увеличение на кредитния риск. При оценката дали кредитният риск на даден актив се е увеличил значително, Дружеството взема предвид качествената и количествената разумна и подкрепяща бъдеща информация.

Там, където е в съответствие с хоризонта на провизиране, е включено възможното въздействие на климатичните рискове върху определянето на очакваните кредитни загуби.

Все по-голям брой предприятия съгласуват своята краткосрочна и дългосрочна инвестиционна политика със стратегията си за климата (например инвестиции в облигации, свързани с устойчивостта, зелени облигации или структурирани инструменти, чиито потоци са индексирани с пазарен индекс за околната среда, социалната сфера и управлението (ESG)). Трябва да се извърши анализ на тези инструменти, за да се стигне до заключение за правилната класификация и измерване. Например за заеми с договорни парични потоци, свързани с постигането на целите на предприятието, свързани с климата, заемодателят трябва да прецени дали договорните условия на финансовия актив водят до парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва (SPPI) върху неизплатената главница.

**3.15.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви**

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени заеми, търговски и други финансови задължения.

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 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.

**3.16. 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 3.21.

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 свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход (напр. преоценка на земя) или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

### 3.17. 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 обращаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

### 3.18. Собствен капитал, резерви

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват: законови резерви и други резерви.

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

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

### 3.19. 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 надници, заплати и социални осигуровки.

Дружеството дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по планове с дефинирани доходи и по планове с дефинирани вноски. Към 30 септември 2026 г. Дружеството не е формирало провизия за пенсии.

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.

### 3.20. 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 Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. 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 тези, които биха били засегнали. 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, 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.

Провизиите се преразглеждат към 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. 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 Дружеството в пояснение 34.

### 3.21. 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 3.22.

#### 3.21.1. Приходи от договори с клиенти

При договори с клиенти, обещаното в договора възнаграждение може да включва променлив размер. Тогава Дружеството оценява приблизително размера на възнаграждението, на което ще има право в замяна на прехвърлянето на обещаните стоки или услуги на клиента. Размерът на възнаграждението може да варира поради отстъпки, намаления, възстановявания, кредити, стимули, бонуси за постигнати резултати, глоби или други подобни елементи. Обещаното възнаграждение може да варира и ако правото на Дружеството да получи възнаграждение зависи от настъпването или не на бъдещо събитие.

#### 3.21.2. 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. 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.

#### 3.21.3. 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.

### 3.22. 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.

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.

#### 3.22.1. Обезценка на нефинансови активи

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 Дружеството 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 3.14). 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 Дружеството 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.

### 3.22.2. 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 Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

### 3.22.3. 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).

### 3.22.4. 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 (вж. пояснение 37).

## 4. Ефект от корекция на грешка

Получаването на документи от 2025 г., водещи до формиране на разходи, е довело до необходимост да бъде коригиран натрупания финансов резултат за предходния период. Признатите разходи не са съществени за дружеството, поради което не е коригиран сравнителния период на отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Общият ефект върху неразпределената печалба на Дружеството към 1 януари 2026 г. е представен, както следва:

| | **Неразпределена печалба хил.евро** |
|---|---|
| Признаване на разходи, отнасящи се за 2025 г. | (1) |
| **Общо ефект – намаление на неразпределената печалба** | **(1)** |

## 5. Имоти, машини и съоръжения

| | **Машини и съоръжения** | **Транспортни средства** | **Други активи** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|
| **Брутна балансова стойност** | | | | |
| **Салдо към 01 януари 2026 г.** | **43** | **162** | **6** | **211** |
| Новопридобити активи | - | 82 | - | 82 |
| **Салдо към 30 септември 2026 г.** | **43** | **244** | **6** | **293** |
| ***Амортизация*** | | | | |
| **Салдо към 01.01.2026 г.** | **(33)** | **(162)** | **(2)** | **(197)** |
| Амортизация за годината | (1) | (2) | (2) | (5) |
| Други изменения | 1 | - | 1 | 2 |
| **Салдо към 30 септември 2026 г.** | **(33)** | **(164)** | **(3)** | **(198)** |
| ***Балансова стойност*** | | | | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Балансова стойност към 01.01.2026 г.** | **10** | **-** | **3** | 14 |
| **Балансова стойност към 30 септември 2026 г.** | **10** | **80** | **3** | **93** |

| | Машини и съоръжения | Транспортни средства | Други активи | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Брутна балансова стойност** | | | | |
| **Салдо към 01 януари 2025 г.** | **43** | **162** | **2** | **207** |
| Новопридобити активи | - | - | 4 | 4 |
| **Салдо към 31 декември 2025 г.** | **43** | **162** | **6** | **211** |
| ***Амортизация*** | | | | |
| **Салдо към 01.01.2025 г.** | **(32)** | **(162)** | **(1)** | **(195)** |
| Амортизация за годината | (1) | - | (1) | (2) |
| **Салдо към 31 декември 2025 г.** | **(33)** | **(162)** | **(2)** | **(197)** |
| ***Балансова стойност*** | | | | |
| **Балансова стойност към 01.01.2025 г.** | **11** | **-** | **4** | **15** |
| **Балансова стойност към 31 декември 2025 г.** | **10** | **-** | **4** | **14** |

Всички разходи за амортизация и обезценка (или възстановяване на обезценка, ако има такова) се включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация на нефинансови активи".

Към 30 септември 2026 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения. Дружеството не е заложило имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

## 6. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват Програмни продукти. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

| | Програмни продукти хил.евро | Общо хил.евро |
|---|---|---|
| **Брутна балансова стойност** | | |
| Салдо към 1 януари 2026 г. | 7 | 7 |
| Салдо към 30 септември 2026 г. | 7 | 7 |
| **Амортизация и обезценка** | | |
| Салдо към 1 януари 2026 г. | (6) | (6) |
| Други изменения | (1) | (1) |
| **Салдо към 30 септември 2026 г.** | **(7)** | **(7)** |
| **Балансова стойност към 30 септември 2026 г.** | - | - |

| | Програмни продукти хил.евро | Общо хил.евро |
|---|---|---|
| **Брутна балансова стойност** | | |
| Салдо към 1 януари 2025 г. | 7 | 7 |
| Салдо към 31 декември 2025 г. | 7 | 7 |
| **Амортизация и обезценка** | | |
| Салдо към 1 януари 2025 г. | (6) | (6) |
| Салдо към 31 декември 2025 г. | **(6)** | **(6)** |
| **Балансова стойност към 31 декември 2025 г.** | **1** | **1** |

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 30 септември 2026 г. или 2025 г.

Всички разходи за амортизация и обезценка (или възстановяване на обезценка, ако има такова) се включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация на нефинансови активи". Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

## 7. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

| Име на дъщерното предприятие | Страна на учредяване и основно място на | 2026 | 2026 участие | 2025 | 2025 участие |
|---|---|---|---|---|---|

| | дейност | хил.евро | % | хил.евро | % |
|---|---|---|---|---|---|
| Българско Водородно Стопанство Пловдив АД | България | - | - | 138 | 75.00% |
| Иновативни Енергийни Решения АД | България | 22 | 50.00% | 22 | 50.00% |
| Тракия Хайдроджен Валей АД | България | - | - | 119 | 93.50% |
| | | **22** | | **279** | |

Дружествата са отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността. През 2026 г. и 2025 г. Дружеството не е получило дивиденти.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в дъщерни дружества.

## 8. Инвестиции в асоциирани дружества

| Име на асоциираното предприятие | Страна на учредяване и основно място на дейност | 2026 хил. евро | 2026 участие % | 2025 хил. евро | 2025 участие % |
|---|---|---|---|---|---|
| Грийн Силикон Карбайд Манифакчуринг АД | България | - | - | 519 | 45.61% |
| КюДиСи България АД | България | 91 | 40.06% | 92 | 40.06% |
| ТИЗ Инвест АД | България | - | - | 3 520 | 24.52% |
| Тракия Силикън Валей АД | България | 250 | 49.35% | | |
| | | **341** | | **4 131** | |

Дружествата са отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността. Датата на финансовите отчети на асоциираните предприятия е 30 септември.

През периода Дружеството продава акции на ТИЗ Инвест АД, равняващи се на 5,56% от капитала на асоциираното дружеството. В резултат на това инвестицията е рекласифицирана като Дългосрочен финансов актив, оценяван по справедлива стойност.

През периода Дружеството сключва предварителен договор за продажба на инвестицията в Грийн Силикон Карбайт Манифекчуринг. В резултат на това инвевстицията е рекласифицирана като Дългосрочен финансов актив, оценяван по справедлива стойност.

През 2026 г. Дружеството не е получило дивиденти. Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в асоциирани предприятия.

## 9. Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата

### 9.1. Дългосрочни финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата

| | 2026 хил. евро | 2025 хил. евро |
|---|---|---|
| Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата | | |
| Котирани капиталови инструменти | 4 235 | 5 962 |
| Некотирани капиталови инструменти | 4 909 | 823 |
| Котирани дългови инструменти | - | 103 |
| | **9 144** | **6 888** |

### 9.2. Краткосрочни финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

| | 2026<br>хил. евро | 2025<br>хил. евро |
|---|---|---|
| Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата | | |
| Котирани капиталови инструменти | - | 5 962 |
| Некотирани капиталови инструменти | - | 823 |
| Котирани дългови инструменти | 18 371 | 103 |
| Некотирани дългови инструменти | 3 354 | - |
| | **21 725** | **6 888** |

Краткосрочните финансови активи са оценени от Дружеството по справедлива стойност, определена на базата на оценъчни техники към датата на финансовия отчет.

Печалбите и загубите са признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Нетен резултат от операции с финансови инструменти".

За повече информация относно кредитния риск, свързан с финансовите активи, на който е изложено Дружеството, вижте пояснение 36. Отчитането на йерархията на справедливата стойност е представено в пояснение 37.1.

## 10. 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)** | **1 януари 2026 г.**<br>**хил.евро** | **Признати в печалбата или загубата**<br>**хил.евро** | **30 септември 2026 г.**<br>**хил.евро** |
|---|---|---|---|
| Имоти, машини и съоръжения | 1 | - | 1 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата | 84 | - | 84 |
| Търговски и други вземания | (8) | - | (8) |
| Пенсионни и други задължения към персонала | (14) | - | (14) |
| Неизползвани данъчни загуби | (41) | - | (41) |
| | **22** | **-** | **22** |
| Отсрочени данъчни активи | (85) | | (85) |
| Отсрочени данъчни пасиви | 63 | | 63 |
| Признати като: | | | |
| **Нетно отсрочени данъчни (активи)/ пасиви** | **22** | | **22** |

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

| **Отсрочени данъчни пасиви (активи)** | **1 януари 2025 г.**<br>**хил.евро** | **Признати в печалбата или загубата**<br>**хил.евро** | **31 декември 2025 г.**<br>**хил.евро** |
|---|---|---|---|
| Имоти, машини и съоръжения | 1 | - | 1 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата | - | 84 | 84 |
| Търговски и други вземания | (5) | (3) | (8) |
| Пенсионни и други задължения към персонала | (14) | - | (14) |
| Неизползвани данъчни загуби | (4) | (37) | (41) |
| | **(22)** | **44** | **22** |
| Отсрочени данъчни активи | (23) | | (85) |
| Отсрочени данъчни пасиви | 1 | | 63 |
| Признати като: | | | |
| **Нетно отсрочени данъчни (активи)/ пасиви** | **(22)** | | **22** |

Всички отсрочени данъчни активи (включително неизползвани данъчни загуби) са включени в отчета за финансовото състояние.

## 11. Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансови активи по амортизирана стойност, включват предоставени заеми. Балансовата стойност на финансовите активи по амортизирана стойност са представени, както следва:

| | 2026 хил.евро | 2025 хил.евро |
|---|---|---|
| **Балансова стойност (амортизирана стойност):** | | |
| Вземания по договор за цесия | 1 380 | |
| Предоставени заеми | 3 769 | 1 654 |
| Лихви по предоставени заеми | 21 | 16 |
| Коректив за очаквани кредитни загуби | (138) | (16) |
| Балансова стойност | **5 032** | **1 654** |

Към 30.09.2026 г. краткосрочните заеми са предоставени при годишни пазарни лихвени равнища от 4% до 7% и са в зависимост от срочността на кредита. Срокът на погасяване е до 31 декември 2026 г. Заемите са предоставени без обезпечения.

Дълговите инструменти по амортизирана стойност, притежавани от дружеството, не са заложени като обезпечение. За повече информация относно кредитния риск, свързан с финансовите активи, на който е изложено Дружеството вижте пояснение 36. Отчитането на йерархията на справедливата стойност е представено в пояснение 37.1.

Изменението в размера на коректива за очаквани кредитни загуби на дълговите инструменти по справедлива стойност може да бъде представено по следния начин:

| | 2026 хил.евро | 2025 хил.евро |
|---|---|---|
| Салдо към 1 януари | (16) | (4) |
| Рекласификация | (11) | - |
| Загуба от обезценка | (121) | (16) |
| Възстановени загуби от обезценка | 10 | 4 |
| **Салдо към 30 септември** | **(138)** | **(16)** |

## 12. Търговски и други вземания

| | 2026 хил.евро | 2025 хил.евро |
|---|---|---|
| **Търговски вземания** | | |
| Търговски вземания, брутна сума преди обезценка | 904 | 322 |
| Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка | - | - |
| | **904** | **322** |
| Съдебни и присъдени вземания | 28 | 28 |
| Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка | (28) | (28) |
| | **-** | **-** |
| **Други финансови вземания** | | |
| Аванси за покупка на акции | 1 835 | 26 |
| **Финансови активи** | **2 739** | **348** |
| **Търговски и други вземания** | **2 739** | **348** |

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 финансови вземания на Дружеството са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение, а за всички търговски вземания е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода. Някои търговски вземания са били обезценени на индивидуална база и съответната обезценка в размер на 28 хил. евро (2025 г.: 28 хил.евро) е призната в самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за обезценка на финансови активи”.

Изменението в размера на коректива за очаквани кредитни загуби на търговските вземания може да бъде представено по следния начин:

| | 2026 хил.евро | 2025 хил.евро |
|---|---|---|
| Салдо към 1 януари | (28) | (41) |
| Загуба от обезценка | - | - |
| Възстановени загуби от обезценка | - | 11 |
| **Салдо към 30 септември** | **(28)** | **(28)** |

Анализ на търговските и други финансови вземания е представен в пояснение 36.2.

## 13. Предплащания и други активи

| | 2026 хил.евро | 2025 хил.евро |
|---|---|---|
| Подотчетни лица | 33 | 21 |
| Данъчни вземания, различни от данъци върху доходите | 5 | 20 |
| Други | 292 | 20 |
| Предплатени разходи | 16 | 5 |
| **Други нефинансови активи** | **346** | **66** |

## 14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

| | 2026 хил.евро | 2025 хил.евро |
|---|---|---|
| Парични средства в банки и в брой в: | | |
| - евро | 1 | 17 |
| | **1** | **17** |
| **Пари и парични еквиваленти** | | |

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в размер под 0.1% от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена във финансовите отчети на Дружеството.

## 15. Собствен капитал

### 15.1. Акционерен капитал

През септември 2026 г. в Търговския регистър на Агенция по вписванията е вписано увеличение на капитала на Дружеството като са емитирани нови 44 989 374 бр. обикновени акции с номинална стойност 0.51 евро и емисионна стойност 0.92 евро. В резултат на това регистрираният капитал на Дружеството се състои от 55 005 900 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 Дружеството.

| | 2026 Брой акции | 2025 Брой акции |
|---|---|---|
| Брой издадени и напълно платени акции: | | |
| В началото на годината | 10 016 526 | 10 016 526 |
| Брой издадени и напълно платени акции | 44 989 374 | 10 016 526 |
| **Общ брой акции към 30 септември** | **55 005 900** | **10 016 526** |

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

| | 30 септември 2026 | 30 септември 2026 | 31 декември 2025 | 31 декември 2025 |
|---|---|---|---|---|
| | Брой акции | % | Брой акции | % |
| Състейнабъл Бизнес Консултинг АД | - | - | 1 000 000 | 9.98% |
| Грийн Енерджи Дивелъпмънт АД | - | - | 875 000 | 8.74% |
| Устойчиви Енергийни Решения АД | - | - | 1 342 027 | 13.40% |
| Устойчиви Финансови Решения АД | - | - | 761 368 | 7.60% |
| Проджект Ленд ООД | - | - | 1 500 000 | 14.98% |
| Adstrum Limited LLC | - | - | 1 958 450 | 19.55% |
| ДФ Плюс | - | - | - | - |
| ДФ Навигатор Плюс | - | - | | |
| Тракия Силикън Валей АД | 10 928 564 | 19.87% | | |
| Екоенерджи Дивелъпмънт ООД | 10 920 000 | 19.85% | | |
| Невел – П ООД | 10 930 000 | 19.87% | | |
| ТИЗ Инвест АД | 10 925 000 | 19.86% | | |
| Други юридически лица | 9 606 847 | 17.47% | 1 966 252 | 19.63% |
| Други физически лица | 1 695 489 | 3.08% | 613 429 | 6.12% |
| | **55 005 900** | **100%** | **10 016 526** | **100%** |

### 15.2. Други резерви

| | Законови резерви | Резерв от емисия на акции | Други резерви | Общо |
|---|---|---|---|---|
| | хил.евро | хил.евро | хил.евро | хил.евро |
| **Салдо към 1 януари 2026 г.** | **148** | **-** | **56** | **204** |
| Резерв от емисия на акции | - | 20 744 | - | **20 744** |
| Разпределение на печалбата | 515 | - | - | **515** |
| **Салдо към 30 септември 2026 г.** | **663** | **20 744** | **56** | **21 463** |

| | Законови резерви | Резерв от преоценка на нефинансови активи | Други резерви | Общо |
|---|---|---|---|---|
| | хил.евро | хил.евро | хил.евро | хил.евро |
| **Салдо към 1 януари 2025 г.** | **148** | **-** | **56** | **204** |
| **Салдо към 31 декември 2025 г.** | **148** | **-** | **56** | **204** |

## 16. Възнаграждения на персонала

### 16.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

| | 09.2026 хил.евро | 09.2025 хил.евро |
|---|---|---|
| Разходи за заплати | (148) | (98) |
| Разходи за социални осигуровки | (16) | (9) |
| **Разходи за персонала** | **(164)** | **(107)** |

### 16.2. Задължения към персонала

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

| | 2026 хил.евро | 2025 хил.евро |
|---|---|---|
| **Текущи:** | | |
| Задължения за работни заплати | 11 | 120 |

| | | |
|---|---|---|
| Задължения за осигурителни вноски | 5 | 3 |
| Задължения към персонала | **16** | **123** |

## 17. Получени заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

| | Текущи | | Нетекущи | |
|---|---|---|---|---|
| | **2026 хил.евро** | **2025 хил.евро** | **2026 хил.евро** | **2025 хил.евро** |
| Финансови пасиви, оценявани по амортизирана стойност: | | | | |
| Облигационен заем | 479 | - | 25 500 | - |
| Търговски заеми | 2 | 1 156 | - | |
| Краткосрочен банков заем | - | - | - | - |
| Общо балансова стойност | **481** | **1 156** | **25 500** | **-** |

### 17.1. Облигационни заеми

На 27.05.2026 г. Дружеството сключва облигационен заем в размер на 18 500 хил. евро. Срокът на заема е 8 (осем) години. Заемът е отпуснат при лихва 6M EURIBOR + надбавка 2.50%, но не по-малко от 5.50% годишна лихва и не повече от 7.50% годишна лихва. Лихвата се дължи на всеки шест месеца върху неизплатената главница до пълно погасяване на заема. Главницата се погасява на 10 равни вноски от по 1 850 хил. евро на датата на всяко лихвено плащане, считано от 27.11.2029 г. до пълното погасяване на заема.

На 09.06.2026 г. Дружеството сключва нов облигационен заем в размер на 7 000 хил. евро. Срокът на заема е 7 (седем) години. Заемът е отпуснат при лихва 6M EURIBOR + надбавка 2.50%, но не по-малко от 5.50% годишна лихва и не повече от 7.50% годишна лихва. Лихвата се дължи на всеки шест месеца върху неизплатената главница до пълно погасяване на заема. Главницата се погасява на 8 равни вноски от по 875 хил. евро на датата на всяко лихвено плащане, считано от 09.12.2029 г. до пълното погасяване на заема.

| **Банка / Кредитор** | **30 септември 2026** | | **31 декември 2025** | |
|---|---|---|---|---|
| | Главница хил.евро | Лихва хил.евро | Главница хил.евро | Лихва хил.евро |
| Облигационен заем 1 | 18 500 | 357 | - | - |
| Облигационен заем 2 | 7 000 | 122 | - | - |
| **Общо** | **25 500** | **479** | **-** | **-** |

### 17.2. Търговски заеми, оценявани по амортизирана стойност

Балансовата стойност на получените заеми (главница и лихва):

| **Банка / Кредитор** | **30 септември 2026** | | **31 декември 2025** | |
|---|---|---|---|---|
| | Главница хил.евро | Лихва хил.евро | Главница хил.евро | Лихва хил.евро |
| Фючър Кепитъл Холдинг АД | - | - | 70 | |
| Тракия Силикън Валей АД | - | - | 168 | |
| Грийн Енерджи Дивелъпмънт ООД | - | - | 347 | - |
| Състейнабъл Енерджи Фънд АД | - | - | 568 | 1 |
| Други | - | 2 | - | 2 |
| **Общо** | **-** | **2** | **1 153** | **3** |

Балансовата стойност на получените заеми се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност. Заемите са отпуснати при лихвени нива от 4.5%-6% и са с падеж до края на 2026 г. Няма предоставени обезпечения по получените търговски заеми.

### 17.3. Краткосрочни банкови заеми, оценявани по амортизирана стойност

Дружеството има открита кредитна карта. Няма използвани средства от нея.

## 18. Задължения по лизингови договори

През периода Дружеството има сключен договор за лизинг за придобиване на автомобил. Този лизингов договор е отразен в отчета за финансовото състояние като актив в Имоти, машини и съоръжения (пояснение 5) и задължение по лизинг.

Сумата на договора е 82 хил. евро – 26 хил.евро първоначална вноска и 68 хил.евро разсрочено плащане. Срокът на договора е 60 месеца считано от 05.06.26 г. Лихвата се изчислява като базовия лихвен процент 8%.

| | 2026<br>хил. евро | 2025<br>хил. евро |
|---|---|---|
| **Нетекущи:** | | |
| Лизинг – главница | 45 | - |
| Лизинг – лихва | 7 | |
| | **52** | **-** |
| **Текущи:** | | |
| Лизинг – главница | 10 | - |
| Лизинг – лихва | 4 | - |
| | **14** | **-** |

Бъдещите минимални лизингови плащания към 30 септември 2026 г. са както следва:

| | Дължими минимални лизингови плащания | | | |
|---|---|---|---|---|
| | До 1 година<br>хил. евро | 1-2 години<br>хил. евро | 2-4 години<br>хил. евро | Общо<br>хил. евро |
| **30 септември 2026 г.** | | | | |
| Лизингови плащания | 14 | 28 | 24 | 66 |
| Финансови разходи | (4) | (5) | (2) | (11) |
| **Нетна настояща стойност** | **10** | **23** | **22** | **55** |

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за годината, възлиза на 51 хил. евро

## 19. Търговски и други задължения

| | 2026<br>хил.евро | 2025<br>хил.евро |
|---|---|---|
| **Текущи:** | | |
| Търговски задължения | 36 | 4 749 |
| **Финансови пасиви** | **36** | **4 749** |
| Данъчни задължения | 11 | 3 |
| Получени аванси | 24 | 34 |
| **Нефинансови пасиви** | **35** | **37** |
| **Търговски и други задължения** | **71** | **4 786** |

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

## 20. Приходи от договори с клиенти

Дружеството представя приходи от прехвърлянето на стоки и услуги в момент от времето и с течение на времето в следните основни продуктови линии и географски региони:

| | 09.2026<br>хил. евро | 09.2025<br>хил. евро |
|---|---|---|
| Приходи от продажба на услуги | - | - |
| | **-** | **-** |

| **2025 г.** | Приходи от продажба на продукция България<br>хил. евро | Общо<br>хил. евро |
|---|---|---|
| Брутни приходи | 13 | 13 |
| Приходи от договори с клиенти | **13** | **13** |

## 21. Други приходи

| | 09.2026 хил.евро | 09.2025 хил.евро |
|---|---|---|
| **Приходи от** | | |
| Префактурирани разходи | 29 | 22 |
| Отписани задължения | 179 | - |
| | **208** | **22** |

Основната част от Другите приходи на дружеството са извън обхвата на МСФО 15 и се признават по силата на други счетоводни стандарти.

## 22. Разходи за материали

| | 09.2026 хил.евро | 09.2025 хил.евро |
|---|---|---|
| Ел. енергия | (1) | (1) |
| | **(1)** | **(1)** |

## 23. Разходи за външни услуги

| | 09.2026 хил.евро | 09.2025 хил.евро |
|---|---|---|
| Консултантски услуги | (216) | (78) |
| Застраховки | (74) | - |
| Инвестиционни услуги | (21) | - |
| Наем | (197) | (39) |
| Правни услуги | (12) | (28) |
| Граждански договори и хонорари | (24) | (21) |
| Счетоводни услуги | (19) | (16) |
| Такси БФБ, КФН и ЦД | (28) | (3) |
| Такси по сделки с ФИ | (6) | (5) |
| Други разходи | (31) | (17) |
| | **(628)** | **(207)** |

## 24. Други разходи

| | 09.2026 хил.евро | 09.2025 хил.евро |
|---|---|---|
| Данъци и такси | - | (1) |
| Командировки | - | (3) |
| Непризнат ДК | (34) | - |
| Представителни разходи | (39) | (9) |
| Дарение | - | (6) |
| Други | (24) | - |
| | **(97)** | **(19)** |

## 25. Нетен резултат от операции с финансови инструменти

Печалбите от операции с финансови инструменти за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани както следва:

| | 09.2026 хил.евро | 09.2025 хил.евро |
|---|---|---|
| Положителни разлики от операции с финансови инструменти | 151 | 80 |
| Отрицателни разлики от операции с финансови инструменти | (272) | (1) |
| Положителни разлики от преоценки на финансови инструменти | 5 177 | 923 |
| Отрицателни разлики от обезценки на финансови инструменти | - | (105) |
| | **5 056** | **897** |

## 26. Приходи и разходи за лихви

Приходи от лихви за представените отчетни периоди включват:

| | 09.2026 хил.евро | 09.2025 хил.евро |
|---|---|---|
| Приходи от лихви, свързани с: | | |
| - предоставени заеми | 572 | 141 |
| **Общо приходи от лихви** | **572** | **141** |

Разходи за лихви за представените отчетни периоди включват:

| | 09.2026 хил.евро | 09.2025 хил.евро |
|---|---|---|
| Разходи за лихви, свързани с: | | |
| - получени заеми | (636) | (131) |
| **Общо разходи за лихви** | **(636)** | **(131)** |

## 27. Други финансови позиции, нетни

Други финансови приходи и разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат обобщени както следва:

| **Други финансови приходи и разходи** | 09.2026 хил.евро | 09.2025 хил.евро |
|---|---|---|
| Банкови такси и комисионни | (2) | (2) |
| **Други финансови позиции, нетно** | **(2)** | **(2)** |

## 28. Разходи за данък 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:

| | 09.2026 хил.евро | 09.2025 хил.евро |
|---|---|---|
| Печалба/ (загуба) преди данъчно облагане | 4 153 | 594 |
| Данъчна ставка | 10% | 10% |
| Очакван разход за данък върху дохода | **415** | **59** |
| Данъчен ефект от: | | |
| Намаления на счетоводния финансов резултат за данъчни цели | (5 197) | (941) |
| Увеличения на счетоводния финансов резултат за данъчни цели | 379 | 120 |
| **Текущ разход за данък върху дохода** | **-** | **-** |
| Отсрочени данъчни разходи: | | |
| Възникване и обратно проявление на временни разлики | (140) | (821) |
| **Разходи за данък върху дохода от продължаващи дейности** | **(140)** | **(821)** |

Пояснение 10 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

## 29. Доход на акция и дивиденти

### 29.1. Доход на акция

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

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:

| | 09.2026 | 09.2025 |
|---|---|---|
| Печалба/(загуба) от продължаващи дейности, подлежаща на разпределение (в евро) | 3 965 | 594 |
| Печалба от преустановени дейности, подлежаща на разпределение (в евро) | - | - |
| Печалба, подлежаща на разпределение за целите на изчисление на основен доход на акция (в евро) | 3 965 | 594 |
| Средно претеглен брой акции | 12 982 858 | 10 016 526 |
| **Основен доход на акция от продължаващи дейности (в евро за акция)** | **0.305** | **0.059** |
| **Основен доход на акция от преустановени дейности (в евро за акция)** | **-** | **-** |
| **Основен доход на акция (в евро за акция)** | **0.305** | **0.059** |

## 30. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни предприятия, други свързани лица и ключов управленски персонал.

### 30.1. Сделки със собствениците

| Вид сделка | 09.2026 | 09.2025 |
|---|---|---|
| | хил.евро | хил.евро |
| Предоставени заеми | 670 | - |
| Получени депозити | 40 209 | - |
| Върнат депозит | (290) | - |
| Върнати заеми | (347) | - |
| Приходи от лихви | 244 | - |
| Платени лихви | (34) | - |
| Загуба на контрол | - | (27) |
| Очаквани кредитни обезценки | (203) | - |
| | | |
| Рекласификация | 901 | |
| Разходи за лихви | 2 | |
| Надплатени получени суми | - | - |
| Върнати надплатени суми | - | (36) |
| Разпределен дивидент | 784 | - |
| Изплатен дивидент | (763) | - |

### 30.2. Сделки с дъщерни предприятия

| Вид сделка | 09.2026 | 09.2025 |
|---|---|---|
| | хил.евро | хил.евро |
| Увеличение на капитала | - | (2 450) |
| | | |
| Предоставени заеми | 715 | 1 199 |
| Върнати заеми | (755) | (564) |
| Приходи от лихви | 16 | 16 |
| Платени лихви | - | (4) |
| Продадено вземане по договор за цесия | (203) | - |
| Загуба на контрол | (541) | - |
| Очаквани кредитни обезценки | 3 | (6) |
| Рекасифинация на очаквани кредитни загуби | 11 | - |
| | | |
| Получени заеми | 12 | 1 684 |
| Върнати заеми | (760) | (519) |
| Разходи за лихви | 26 | 28 |
| Върнати лихви | (42) | (22) |

| | | |
|---|---|---|
| Трансформиране на задължение в облигационен заем | (416) | - |
| Загуба на контрол | (1) | (2 451) |
| Получени средства по придобито вземане | | |
| Начислени кредитни загуби | | |
| Възстановени кредитни обезценки | | |

### 30.3. Сделки с асоциирани предприятия

| **Вид сделка** | **09.2026 хил.евро** | **09.2025 хил.евро** |
|---|---|---|
| Продажба на услуги | - | - |
| Платена продажба на услуга | - | (18) |
| Предоставени заеми | 532 | 219 |
| Върнати заеми | - | - |
| Приходи от лихви | 28 | 3 |
| Погасени лихви | (1) | - |
| Корекция | (4) | - |
| Очавани кредитни обезценки | (50) | (8) |
| Рекласификация | | 17 |
| Плащания по покупка на услуги | - | (40) |
| По договор за цесия | - | (38) |
| Получени заеми | 12 | - |
| Върнати заеми | (475) | (1 552) |
| Разходи за лихви | 12 | 78 |
| Върнати лихви | (12) | (71) |
| Рекласификация | (160) | 2 363 |

### 30.4. Сделки с други свързани лица

| **Вид сделка** | **09.2026 хил.евро** | **09.2025 хил.евро** |
|---|---|---|
| Рекласификация | 160 | - |
| Погасен заем | (160) | - |
| Разходи за лихви | 1 | - |
| Погасени лихви | (1) | - |

### 30.5. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

| | **09.2026 хил.евро** | **09.2025 хил.евро** |
|---|---|---|
| Краткосрочни възнаграждения: | | |
| Заплати, включително бонуси | 43 | 30 |
| **Общо краткосрочни възнаграждения** | **43** | **30** |

## 31. Разчети със свързани лица в края на годината

| | **2026 хил.евро** | **2025 хил.евро** |
|---|---|---|
| **Текущи вземания от:** | | |
| - собственици | 40 452 | - |
| Очаквани кредитни загуби | (203) | - |
| - дъщерни предприятия | - | 768 |

| | | |
|---|---|---|
| Очаквани кредитни загуби | - | (14) |
| - асоциирани предприятия | 933 | 378 |
| Очаквани кредитни загуби | (66) | (16) |
| **Общо текущи вземания от свързани лица** | **41 116** | **1 116** |
| **Общо вземания от свързани лица** | **41 116** | **1 116** |
| **Текущи задължения към:** | | |
| - собственици | 924 | - |
| - дъщерни предприятия | - | 1 181 |
| - асоциирани предприятия | - | 623 |
| - други свързани лица | - | - |
| **Общо текущи задължения към свързани лица** | **924** | **1 804** |
| **Общо задължения към свързани лица** | **924** | **1 804** |

## 32. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

Промените в задълженията на Дружеството, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

| | Дългосрочни заем | Краткосрочни заеми | Задължения по лизингови договори | Задължения към свързани лица | Общо |
|---|---|---|---|---|---|
| | хил.евро | хил.евро | хил.евро | хил.евро | хил.евро |
| **1 януари 2026 г.** | **-** | **1 156** | **-** | **1 804** | **2 960** |
| **Парични потоци:** | | | | | |
| Плащания | - | (5 982) | (32) | (1 998) | (8 012) |
| Постъпления | - | 12 893 | - | 24 | 12 917 |
| Платени лихви | | (102) | - | (55) | (157) |
| Непарични промени: | | | | | |
| Лихви | 479 | 94 | - | 41 | 614 |
| Други непарични промени | 25 500 | (7 318) | 98 | 367 | 18 647 |
| Рекласификации | - | (741) | - | 741 | 2 |
| **30 септември 2026 г.** | **25 979** | **2** | **66** | **924** | **26 971** |

| | Дългосрочни заеми | Краткосрочни заеми | Задължения към свързани лица | Общо |
|---|---|---|---|---|
| | хил.евро | хил.евро | хил.евро | хил.евро |
| **1 януари 2025 г.** | **-** | **632** | **2 728** | **3 360** |
| **Парични потоци:** | | | | |
| Плащания | - | (4 230) | (2 865) | (7 095) |
| Постъпления | - | 4 715 | 1 805 | 6 520 |
| Непарични промени: | | | | |
| Лихви | | 38 | 133 | 171 |
| Други | - | - | 4 | 4 |
| Рекласификация | | 1 | (1) | - |
| **31 декември 2025 г.** | **-** | **1 156** | **1 804** | **2 960** |

## 33. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството 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.

## 34. Условни активи и условни пасиви

Условните активи на дружеството са в размер на 2 363 хил.евро и представляват номинал по цедирани вземания и емитирани варанти.

**Правни искове**

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искове.

**Данъчни задължения**

През разглеждания период не са извършвани ревизии за:

- Корпоративен данък
- ДДС
- Данък върху доходите на физическите лица
- Социално осигуряване

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за периода, приключващ на 30 септември 2026 г.

## 35. Категории финансови активи и пасиви

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

| **Финансови активи** | **Пояснение** | **2026 хил.евро** | **2025 хил.евро** |
|---|---|---|---|
| Дългови инструменти по амортизирана стойност: | | | |
| Предоставени заеми | 11 | 5 032 | 1 654 |
| Търговски и други вземания | 12 | 2 739 | 342 |
| Вземания от свързани лица | 31 | 41 116 | 1 117 |
| Пари и парични еквиваленти | 14 | 1 | **17** |
| | | **48 888** | **3 130** |
| Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата: | | | |
| Дългови инструменти | 9 | 21 725 | 103 |
| Капиталови инструменти | 9 | 9 144 | 6 785 |
| | | **30 869** | **6 888** |

| **Финансови пасиви** | **Пояснение** | **2026 хил.евро** | **2025 хил.евро** |
|---|---|---|---|
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност: | | | |
| Заеми | 17 | 26 047 | 1 156 |
| Търговски и други задължения | 18 | 71 | 4 749 |
| Задължения към свързани лица | 31 | 924 | 1 803 |
| | | **27 042** | **7 708** |

Вижте пояснение 3.15 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности на финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност, са описани в пояснение 37.1. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 36.

## 36. 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 35. 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 централната администрация 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.

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.

### 36.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството 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.

#### 36.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в евро. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани главно в евро, не излагат Дружеството на валутен риск.

#### 36.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 30 септември 2026 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по инвестиции в облигации, които се изплащат на базата на променливи лихвени проценти. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

#### 36.1.3. Други ценови рискове

Дружеството е изложено и на други ценови рискове във връзка с притежавани публично търгувани облигации и участието му в дружества, нетъргувани на борсата (вж. Пояснение 37.1).

Чувствителността на Дружеството към ценови риск във връзка с участието му в дружества нетъргувани на борсата не би могла да бъде надеждно определена поради непредвидими обстоятелства, които биха могли да настъпят в бъдещето.

Средната променливост на пазарната цена на необезпечените облигации за 2026 г. е 0 % (2025 г.: 0%). В случай че пазарната цена бъде повишена или намалена в този размер, другият всеобхватен доход и собственият капитал ще се повишат или намалят с 0 евро.

### 36.2. 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, както е посочено по-долу:

| | 2026<br>хил.евро | 2025<br>хил.евро |
|---|---|---|
| Групи финансови активи – балансови стойности: | | |
| *Дългови инструменти по амортизирана стойност:* | | |
| Предоставени заеми | 5 032 | 1 654 |
| Търговски и други вземания | 2 739 | 342 |
| Вземания от свързани лица | 41 116 | 1 117 |
| Пари и парични еквиваленти | 1 | 17 |
| *Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата* | | |
| Дългови инструменти | 21 725 | 103 |
| Капиталови инструменти | 9 144 | 6 785 |
| **Балансова стойност** | **79 756** | **10 018** |

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.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

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. Търговските вземания се състоят от голям 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 финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Загуба от обезценка е призната в размер на 379 хил.евро. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

Структурата на финансовите активи по фази и относимата към тях обезценка може да бъде представена както следва:

| | **Фаза 1** | **Фаза 3** |
|---|---|---|
| Предоставени кредити | 5 170 | - |
| Очаквани кредитни загуби | (138) | - |
| | | |
| Търговски вземания | 2 739 | - |
| Очаквани кредитни загуби | - | - |
| | | |
| Съдебни вземания | - | 28 |
| Очаквани кредитни загуби | - | (28) |
| | | |
| Вземания от свързани лица | 41 385 | - |
| Очаквани кредитни загуби | (269) | - |
| | | |
| Пари и парични еквиваленти | 1 | - |
| Очаквани кредитни загуби | - | - |
| | **48 888** | **-** |

Дружеството прилага опростения модел на МСФО 9 за признаване на очакваните кредитни загуби за целия срок на актива за всички търговски вземания, тъй като те нямат съществен финансов компонент.

При определянето на размера на очакваните кредитни загуби търговските вземания са оценени на колективна основа, тъй като притежават сходни характеристики на кредитния риск. Те са групирани според броя на изминалите изтеклите дни.

Очакваните нива на загуби се основават на профила на постъпленията от продажби през последните 48 месеца преди 30 септември 2026 г. и 31 декември 2025 г., както и на съответните исторически кредитни загуби през този период. Историческите проценти се коригират, за да отразят текущите и перспективни макроикономически фактори, влияещи върху способността на клиента да уреди непогасената сума. Въпреки това предвид краткия период, изложен на кредитен риск, въздействието на тези макроикономически фактори не се счита за значително през отчетния период.

Търговските вземания се отписват, когато няма разумно очакване за възстановяване на средства от тях. Неизвършването на плащания в рамките на 360 дни от датата на фактурата и невъзможност на Дружеството да договори алтернативно споразумение за плащане, наред с други, се считат за индикатори за липса на разумно очакване за възстановяване.

Движението на очакваните кредитни загуби за финансовите активи на Дружеството за 2026 г. и 2025 г. е представено, както следва:

| | **2026 хил.евро** | **2025 хил.евро** |
|---|---|---|
| Начална стойност на очакваните кредитни загуби към 01 януари | **75** | **47** |
| Начислени през периода | 375 | 45 |
| Освободени и отписани през периода | (14) | (17) |

| | | |
|---|---|---|
| Крайна стойност на очакваните кредитни загуби към 30 септември | **435** | **75** |

### 36.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. 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 Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой и публично търгувани ценни книжа, 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 Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

| | **Текущи** | | **Нетекущи** |
|---|---|---|---|
| **30 септември 2026 г.** | **До 6 месеца** | **Между 6 и 12 месеца** | **Над 1 година** |
| | **хил.евро** | **хил.евро** | **хил.евро** |
| Облигационни заеми | 239 | 240 | 25 500 |
| Лизингови договори | 7 | 7 | 52 |
| Търговски заеми и други заеми | - | 2 | - |
| Търговски и други задължения | 27 | 60 | - |
| Задължения към свързани предприятия | - | 924 | - |
| **Общо** | **273** | **1 233** | **25 552** |

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

| | **Текущи** | |
|---|---|---|
| **31 декември 2025 г.** | **До 6 месеца** | **Между 6 и 12 месеца** |
| | **хил.евро** | **хил.евро** |
| Търговски заеми | - | 5 831 |
| Търговски и други задължения | 18 | 86 |
| Задължения към свързани предприятия | - | 1 658 |
| **Общо** | **18** | **7 575** |

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 Дружеството 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.

### 37. Оценяване по справедлива стойност

### 37.1. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;

- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

| **30 септември 2026 г.** | **Пояснение** | **Ниво 1 хил.евро** | **Ниво 2 хил.евро** | **Ниво 3 хил.евро** | **Общо хил.евро** |
|---|---|---|---|---|---|
| **Финансови активи** | | | | | |
| Котирани дългови инструменти | а) | 18 371 | - | - | 18 371 |
| Котирани капиталови инструменти | а) | 4 235 | - | - | 4 235 |
| Некотирани дългови инструменти | б) | - | 3 354 | - | 3 354 |
| Некотирани капиталови инструменти | б) | - | 4 909 | - | 4 909 |
| Общо активи | | **22 605** | **8 263** | **-** | **30 869** |
| **Нетна справедлива стойност** | | **22 605** | **8 263** | **-** | **30 869** |

| **31 декември 2025 г.** | Пояснение | **Ниво 1 хил.евро** | **Ниво 2 хил.евро** | **Ниво 3 хил.евро** | **Общо хил.евро** |
|---|---|---|---|---|---|
| **Финансови активи** | | | | | |
| Котирани дългови инструменти | а) | 103 | - | - | 103 |
| Котирани капиталови инструменти | а) | 5 962 | - | - | 5 962 |
| Некотирани капиталови инструменти | б) | - | 823 | - | 823 |
| **Общо активи** | | **6 065** | **823** | **-** | **6 888** |
| **Нетна справедлива стойност** | | **6 065** | **823** | **-** | **6 888** |

През отчетните периоди не е имало трансфери между нива 1 и 2.

**Определяне на справедливата стойност**

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

а) борсово търгувани ценни книжа и облигации

Всички пазарно търгувани капиталови инструменти и облигации са представени в евро и са публично търгувани на борсата в България. Справедливите стойности са били определени на база на техните борсови цени-продава към отчетната дата.

**Определяне на справедливата стойност**

За финансовите активи и пасиви на Дружеството, класифицирани на ниво 2 и 3, се използват техники за оценяване с помощта на независими оценители.

б) Некотирани акции (Ниво 2):

Справедливата стойност на финансовите активи (Ниво 2) е определена, чрез оценка на независим лицензиран оценител, използвайки вътрешна и външна информация. Използваните методи са метод на чистата стойност на активите и метод на дисконтираните парични потоци.

Методът на чистата стойност на активите се основа на индивидуална оценка на активи и пасиви на Дружеството. При благоприятна/(неблагоприятна) промяна на справедливата стойност на активите/ пасивите, съответно чистата стойност на акциите ще се увеличи(намалее).

Значими ненаблюдаеми входящи данни при метод на дисконтиране на чистите парични потоци и тяхното взаимовръзка със справедливата стойност са както следва:

- Прогнозни входящи и изходящи парични потоци - определената справедлива стойност ще се увеличи (намалее), ако входящите парични потоци се увеличат (намалеят) и ако изходящите парични потоци намалеят (се увеличат);
- дисконтов процент – определената справедлива стойност ще се увеличи (намалее), ако дисконтовият процент е съответно по-ниска (по-висока).

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

Дружеството наблюдава капитала на базата на коефициент на задлъжнялост, представляващ съотношението на нетен дълг към общия капитал. През представените периоди дългът на Дружеството не е съществен и се финансира основно от собствени средства.

в) Некотирани облигации (Ниво 3)

Притежаваните от дружеството облигации, които не са котирани на фондовата борса се отчитат по цена на придобиване, като се счита, че тази стойност отговаря на пазарната им цена към края на отчетния период

Няма съществени взаимовръзки между значимите входящи данни (оценката на ръководството за вероятността да бъде постигнато целевото ниво по договора) и другите ненаблюдаеми входящи данни.

**38. Политика и процедури за управление на капитала**

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.
- да се изпълнят изискванията, наложени от трети страни на предприятието във връзка с финансирате от трети страни или лицензионна дейност (банки, притежатели на облигационери и др.).

Дружеството наблюдава капитала на базата на коефициент на задлъжнялост, представляващ съотношението на нетен дълг към общия капитал.

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

Общият капитал представлява сумата от коригирания капитал и нетния дълг.

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

| | 2026<br>хил.евро | 2025<br>хил.евро |
|---|---|---|
| Собствен капитал | 53 481 | 6 625 |
| Заеми | 26 047 | 2 959 |
| - Пари и парични еквиваленти | (1) | (17) |
| **Нетен дълг** | **26 046** | **2 942** |
| **Общо капитал (коригиран капитал + нетен дълг)** | **79 527** | **9 567** |
| **Коефициент на задлъжнялост (нетен дълг/общо капитал)** | **0.33** | **0.31** |

Увеличението на коефициента на задлъжнялост през 2026 г. се дължи главно на придобитите дългови ценни книжа през периода.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

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

Дружеството е спазило външно наложените изисквания за капитала, на които подлежи във връзка със своите договорни задължения към 30 септември 2026 г. и 31 декември 2025 г.

## 39. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване, освен посочените по-долу:

**Превалутиране на регистрирания капитал на Дружеството**

Съгласно Закон за въвеждане на еврото в Република България, считано от 1 януари 2026 г., официалната парична единица и законно платежно средство в Република България е еврото. Фиксираният обменен курс е 1.95583 лева за 1 евро. Въвеждането на еврото като официална валута в Република България представлява промяна във функционалната валута, която ще бъде отчетена проспективно и не представлява коригиращо събитие след датата на финансовия отчет.

Съгласно чл. 33 от Закона за въвеждане на еврото в Република България (ЗВЕРБ) вписаният в търговския регистър размер на капитала на търговските дружества, както и вписаната номинална стойност на акциите в акционерно дружество автоматично се заменят със стойностите в евро и евроцентове. Превалутирането се извършва служебно от Агенция по вписванията.

На 01.01.2026 г. размерът на регистрирания капитал на Дружеството е превалутиран на € 5 108 428.26 (пет милиона сто и осем хиляди четиристотин двадесет и осем евро и двадесет и шест евроцента), разпределени в 10 016 526 обикновени, поименни, налични акции, всички с право на глас и с номинална стойност от € 0.51 (петдесет и един) евроцента всяка.

След увеличението на капитала от септември 2026 г. капитала на дружеството е в размер на € 28 053 009 (двадесет и осем милиона петдесет и три хиляди и девет евро и 00 евроцента), разпределени в 55 005 900 бр. обикновени, поименни, налични акции, всички с право на глас и с номинална стойност от € 0.51 (петдесет и един) евроцента всяка

На основание чл. 32 от ЗВЕРБ Дружеството ще представи за обявяване в Търговския регистър Устав с отразени превалутиран размер на капитала и номинална стойност на акциите в срок до 12 месеца от датата на въвеждане на еврото в Република България.

**Военна операция на САЩ и Израел срещу Иран**

От края на месец февруари се наблюдава ескалация на напрежението, свързано със стартиралата на 28 февруари 2026 г. съвместна военна операция на САЩ и Израел срещу с конфликта в Иран („Операция Epic Fury"), което допринася за повишена геополитическа несигурност в региона и на глобално ниво. Потенциалните последици от тези събития включват засилена волатилност на енергийните пазари, допълнителни колебания в макроикономическата среда и повишена несигурност относно бъдещите икономически условия. Дружеството няма пряка експозиция към Иран, Израел или засегнатите територии в Близкия изток. Инфлационният натиск продължава да се засилва, като военните действия и повишените котировки на енергийните суровини се очаква допълнително да го усилят.

Ръководството следи развитието на ситуацията и е взело предвид наличната информация при изготвянето на счетоводните оценки и допускания, като към настоящия момент не е идентифицирано необходимост от корекции във финансовите отчети, извън направените оповестявания.

## 40. Одобрение на финансовия отчет

Самостоятелният финансов отчет към 30 септември 2026 г. (включително сравнителната информация) е одобрен от Съвета на директорите на 30 октомври 2026 г.

# Междинен доклад за дейността на „ВЕИ Инвест Холдинг" АД за третото тримесечие на 2026 г. съгласно чл.100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК

Настоящият междинен доклад за дейността на „ВЕИ Инвест Холдинг" АД за третото тримесечие на 2026г. представлява коментар и анализ на развитието и резултатите от дейността на дружеството, както и преглед на неговото състояние, с описание на основните рискове, пред които е изправено.

## 1.Обща информация за Дружеството

**Наименование:** "**ВЕИ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД**

**Седалище и адрес на управление:** гр. София 1113, район „Слатина", бул. „Цариградско шосе" № 101, бизнес сграда Актив – партер;

**Размер на капитала:** 55 005 900 бр. акции с номинал 0.51 евро (права по акциите-право на глас в Общо събрание на акционерите, право на дивидент, без особени права и привилегии).

**Предмет на дейност:** Инвестиране в търговски дружества, вкл. придобиване, управление и продажба на участия в дъщерни и асоциирани дружества, извършващи дейност в сферата на възобновяемите енергийни източници. Инвестиране във финансови активи и инструменти, вкл. вземания. Инвестиране в недвижими имоти, с цел продажба и/или отдаване под наем, изграждане и експлоатация на индустриални зони. Финансиране на други дружества, в които дружеството участва и всякакъв друг вид дейност, незабранена от закона. Дейностите, за които се изисква разрешение, се извършват след получаване на необходимото разрешение от надлежния орган.

**Съвет на директорите:** Силвия Ивайлова Йорданова– Председател на СД, Мартин Любомиров Митев–независим член на СД и Тодор Димитров Тодоров – член на СД и Изпълнителен директор.

**Начин на представляване:** самостоятелно от изпълнителния директор

**Към 30.09.2026 г. лицата, които притежават 5% или над 5% пряко от капитала на „ВЕИ Инвест Холдинг" АД след вписано увеличение на капитала в Търговски регистър от 12.09.2026г. са както следва:**

- „Тракия Силикън Валей" АД-19.87%;
- „Невел-П" ООД-19.87%;
- „ТИЗ Инвест" АД-19.86%;
- „Екоенерджи Дивелпмънт" ООД-19.85%;
- Физически лица-3.08%;
- Други юридически лица-17.47%.

Към 30.09.2026 г. групата от дружества включва дружеството майка „ВЕИ Инвест Холдинг" АД и неговото дъщерно дружество „Иновативни Енергийни Решения" АД.

Към 30.09.2026 г. „ВЕИ Инвест Холдинг" АД притежава 40.06% от капитала на „КюДиСи България" АД и 49.35% от капитала на „Тракия Силикън Валей" АД като инвестициите в тези дружества са класифицирани като инвестиции в асоциирани предприятия.

## 2.Преглед на дейността

### 2.1. Обобщение на периода

През 2026 г. „ВЕИ Инвест Холдинг" АД премина от фазата на структуриране и подготовка на инвестиционни инициативи към фаза на активно набиране на капитал и разширяване на инвестиционния портфейл. Периодът се характеризира с три взаимно свързани процеса: привличане на значителен по обем дългов и капиталов ресурс; преструктуриране на портфейла от дялови участия; и съществено нарастване на активите и на собствения капитал на дружеството.

Финансов резултат за периода е печалба в размер на 3 965 хил. евро при 594 хил. евро за съпоставимия период на 2025 г. Общата сума на активите на дружеството нараства от

14 515 хил. евро към 31.12.2025 г. до 80 561 хил. евро към 30.09.2026 г., а собственият капитал – от 6 625 хил. евро до 53 481 хил. евро.

**2.2. Корпоративни събития през периода**

**2.2.1. Първично публично предлагане на варанти**

На 18.02.2026 г. приключи успешно първичното публично предлагане на емисия варанти с ISIN код BG9200002251. При предлагането са упражнени 10 016 526 броя права и са записани 45 074 364 броя обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми варанти с емисионна стойност 0,051 евро за варант. Всеки варант дава право на титуляря в двугодишен срок да запише една акция от базовия актив при емисионна стойност 0,92 евро за акция, при конверсионно съотношение 1:1. Емисионната стойност в общ размер на 2 298 792,60 евро е внесена изцяло по набирателната сметка на дружеството в „Тексим Банк“ АД и е отчетена като премиен резерв в собствения капитал. Предлагането е извършено в съответствие с Проспект, одобрен от Комисията за финансов надзор с Решение № 787-Е от 22.12.2025 г.

**2.2.2. Промени в органите на управление, седалището и устава**

На проведеното на 30.06.2026 г. общо събрание на акционерите са приети решения за промяна на седалището и адреса на управление на дружеството на: гр. София 1113, район „Слатина“, бул. „Цариградско шосе“ № 101, бизнес сграда Актив – партер; за освобождаване на досегашните членове на Съвета на директорите и избиране на нов състав в лицето на Силвия Ивайлова Йорданова – председател, Мартин Любомиров Митев – заместник-председател, и Тодор Димитров Тодоров – член на Съвета на директорите; както и за приемане на изменен устав. Новоизбраният Съвет на директорите определи за изпълнителен директор и представляващ дружеството Тодор Димитров Тодоров. Дружеството се представлява самостоятелно от изпълнителния директор.

**2.2.3. Разпределение на дивидент**

На проведеното на 30.06.2026 г. общо събрание на акционерите е взето решение за разпределяне на паричен дивидент в полза на акционерите в размер на 784 250,68 евро.

**2.2.4. Превалутиране на регистрирания капитал**

Считано от 01.01.2026 г. еврото е официална парична единица и законно платежно средство в Република България при фиксиран обменен курс 1,95583 лева за 1 евро. По силата на чл. 33 от Закона за въвеждане на еврото в Република България вписаният в търговския регистър размер на капитала на дружеството е служебно превалутиран.В срока по чл. 32 от същия закон дружеството е обявило в Търговския регистър устав с отразени превалутиран размер на капитала и номинална стойност на акциите.

**2.3. Привлечено дългово финансиране**

През второто тримесечие на 2026 г. Групата реализира две емисии обезпечени облигации, с които привлече общо 25 500 хил. евро дългосрочен ресурс:

- Емисия от 27.05.2026 г. (решение на Съвета на директорите от 20.05.2026 г.) в размер на 18 500 000 евро, със срок 8 години (96 месеца) и падеж 27.05.2034 г. Средствата са предназначени за инвестиции в мажоритарни и миноритарни участия в капитала на търговски дружества, придобиване на финансови инструменти с цел акумулиране на капиталова и фиксирана доходност, придобиване на вземания с цел акумулиране на лихвен доход, както и за погасяване на задължения, включително разходите по емитирането.
- Емисия от 09.06.2026 г. (решение на Съвета на директорите от 05.06.2026 г.) в размер на 7 000 000 евро, със срок 7 години (84 месеца) и падеж 09.06.2033 г. Средствата са предназначени за частично погасяване на задължение на дружеството.

И двете емисии са безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми обикновени облигации с плаващ годишен лихвен процент, равен на сумата от 6-месечния EURIBOR и надбавка от 250 базисни точки, но общо не по-малко от 5,50 % и не повече от 7,50 % годишно, при лихвена конвенция Actual/365L (ISMA – Year) и лихвени плащания на всеки шест месеца.

**2.4. Промени в инвестиционния портфейл**

През 2026г. Групата извърши съществено преструктуриране на портфейла от дялови участия:

- Придобито е 49,35 % от капитала на „Тракия Силикън Валей“ АД – дружество с предмет на дейност разработване, изграждане и управление на индустриални зони с фокус върху микроелектрониката и свързаните сектори. Инвестицията е класифицирана като инвестиция в асоциирано предприятие.
- Инвестицията в „Грийн Силикон Карбайд Манифакчъринг“ АД е рекласифицирана от инвестиция в асоциирано предприятие в друга дългосрочна инвестиция, отчитана по справедлива стойност през печалбата или загубата.
- Продадени са 5,79 % от капитала на „ТИЗ Инвест“ АД, като оставащото участие е рекласифицирано в дългосрочни финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата.
- Продадени са 75.00% от капитала на „Българско Водородно Стопанство Пловдив“ АД(настоящо наименование от 01.10.2026г. „БИО Енера“ АД) и 93.50% от капитала на „Тракия Хайдроджен Валей“ АД.

Съставът на консолидираната група се променя през периода. Към 30.09.2026 г. Групата включва дружеството майка и дъщерното дружество „Иновативни Енергийни Решения“ АД (50,00 %).

**2.5. Дейност на дъщерното дружество през периода**

Дъщерното дружество „Иновативни Енергийни Решения“ АД продължава да се намира в предпроектна и проектна фаза и към 30.09.2026 г. и не генерира приходи от основна дейност.

**„Иновативни Енергийни Решения“ АД (50,00 %)**

Дружеството продължи развитието на научноизследователския проект за създаване на кинетична батерия като алтернативно решение за енергийно съхранение. Проектът остава в ранен етап на развитие, като извършените дейности включват концептуално моделиране, първични инженерни оценки и тестване на ключови хипотези.

**2.6.Увеличение на капитала**

На 18.08.2026 г. успешно приключи подписката за увеличение на капитала на „ВЕИ Инвест Холдинг“ АД чрез упражняване на варанти от емисия с ISIN BG9200002251. Подписката се проведе в изпълнение на решение на Общото събрание на притежателите на варанти, проведено на 20.07.2026 г. и решение на Съвета на директорите на „ВЕИ Инвест Холдинг“ АД от 20.07.2026 г., за увеличение на капитала на „ВЕИ Инвест Холдинг“ АД, чрез издаване на до 45 074 364 (четиридесет и пет милиона седемдесет и четири хиляди триста шестдесет и четири) броя обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции с право на един глас, с номинална стойност 0,51 евро всяка и емисионна стойност 0,92 евро за една акция, под условие, че акциите от увеличението бъдат записани от притежателите на варанти от емисия с ISIN BG9200002251. Подписката стартира на 29.07.2026 г. и до приключването на подписката на 18.08.2026 г. се упражниха 44 989 374 броя варанти, предвид което се записаха 44 989 374 акции от увеличението на капитала. Емисионната им стойност в общ размер на 41 390 224,08 евро беше внесена изцяло по набирателната сметка на дружеството, открита в „Тексим Банк“ АД. Увеличаването на капитала се извърши в съответствие с Проспект за публично предлагане на варанти, потвърден от Комисия за финансов надзор с Решение № 787-Е/22.12.2025 г., съобщение по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК, публикувано на 21.07.2026 г. на сайта на емитента и на упълномощения инвестиционен посредник.

На 12.09.2026 г. в ТРРЮЛНЦ е вписана промяната в размер на капитала на дружеството от 5 108 428.26 евро на 28 053 009.00 евро, разпределени в 55 005 900 броя обикновени, безналични, поименни акции, с право на глас и с номинална стойност от 0,51 евро, и с ISN BG11VIASAT18.

**3.Рискови фактори:**

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. 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 централната администрация 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. 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.

**3.1Анализ на пазарния риск**

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството 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.

**3.1.1.Валутен риск**

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в евро. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани главно в евро, не излагат Дружеството на валутен риск.

**3.1.2.Лихвен риск**

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 30 септември 2026 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по инвестиции в облигации, които се изплащат на базата на променливи лихвени проценти. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

**3.1.3.Други ценови рискове**

Дружеството е изложено и на други ценови рискове във връзка с притежавани публично търгувани облигации и участието му в дружества, нетъргувани на борсата. Чувствителността на Дружеството към ценови риск във връзка с участието му в дружества нетъргувани на борсата не би могла да бъде надеждно определена поради непредвидими обстоятелства, които биха могли да настъпят в бъдещето.

**3.2.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.

**3.3.Анализ на ликвидния риск**

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. 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 Дружеството за периода.Дружеството държи пари в брой и публично търгувани ценни книжа, 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.

**Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск**

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството 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.

## 4.Анализ на дейността и финансовите резултати

| № | Отчет за доходите (хил. евро) | 30.09. 2026 | 30.09. 2025 |
|---|---|---|---|
| 1 | Други приходи- от отписани задължения,префактурирани разходи | 222 | 40 |
| 2 | Приходи от лихви по предоставени заеми | 572 | 141 |
| 3 | Приходи от дивиденти | 10 | 0 |
| 4 | Приходи от положителни разлики от операции с финансови инструменти | 5328 | 1003 |
| 5 | Приходи от положителни разлики от промяна на валутни курсове | 13 | 0 |
| 6 | Разходи за материали и външни услуги-ел.енергия,счетоводни и мобилни услуги,такси БФБ,КФН и ЦД,хонорари, одит и др. | (629) | (208) |
| 7 | Разходи за амортизации на ДМА | (5) | (2) |
| 8 | Разходи за заплати и осигуровки на персонала | (164) | (107) |
| 9 | Други разходи- основно от обезценка на активи | (472) | (34) |
| 10 | Разходи за лихви по заеми от финансови предприятия, отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти и др.финансови разходи | (910) | (239) |
| 11 | Нетна Печалба | 3 965 | 594 |

Към 30.09.2026г. „ВЕИ Инвест Холдинг“ АД отчита печалба в размер на 3 965 хил.евро, която е по-висока с 560 % спрямо предходният период-30.09.2025г. когато печалбата е в размер на 594 хил.евро. Приходите на дружеството също се увеличават за разглежданите периоди с 420% от 1 184 хил.евро към 30.09.2025г. на 6 145 хил.евро към 30.09.2026г.

## 5. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН МЕЖДИННИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Няма такива събития.

30.10.2026г.
гр. София

TODOR DIMITROV TODOROV
Digitally signed by TODOR DIMITROV TODOROV
Date: 2026.10.30 09:26:50 +02'00'

Тодор Тодоров
(Изпълнителен Директор)

## Информация по Приложение №4 от Наредба №2

**1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.**

На 30.06.2026г. от 11:00 се проведе общо събрание на акционерите на „ВЕИ Инвест Холдинг" АД и беше взето решение да бъдат освободени всички досегашни членове на Съвета на директорите Димитър Андреев Божански, Ованес Арсен Касабян и Борислав Бисеров Стефанов и да бъдат назначени като нови членове на Съвета на директорите Тодор Димитров Тодоров, Мартин Любомиров Митев и Силвия Ивайлова Йорданова. Новият Съвет на директорите на свое заседание избра изпълнителен директор и представляващ дружеството да бъде Тодор Димитров Тодоров. Промените са вписани в Търговският регистър по партидата на дружеството на 13.07.2026г.

Считано от 05.08.2024 г. Директор за връзка с инвеститорите е Евелина Костова Николова.

Към 30.09.2026 г. лицата, които притежават 5% или над 5% пряко от капитала на „ВЕИ Инвест Холдинг" АД след вписано увеличение на капитала в Търговски регистър от 12.09.2026г. са както следва:

- „Тракия Силикън Валей" АД-19.87%;
- „Невел-П" ООД-19.87%;
- „ТИЗ Инвест" АД-19.86%;
- „Екоенерджи Дивелпмънт" ООД-19.85%;
- Физически лица-3.08%;
- Други юридически лица-17.47%.

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

Няма открито производство по несъстоятелност за „ВЕИ Инвест Холдинг" АД или за негово дъщерно дружество.

**3. Сключване или изпълнение на съществени сделки.**

Продадени са от „ВЕИ Инвест Холдинг" АД 75.00% от капитала на „Българско Водородно Стопанство Пловдив" АД(настоящо наименование от 01.10.2026г. „БИО Енера" АД) и 93.50% от капитала на „Тракия Хайдроджен Валей" АД.

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

Няма такова решение.

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

Няма промяна на 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 такива дела.

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

Продажба от „ВЕИ Инвест Холдинг" АД на 75.00% от капитала на „Българско Водородно Стопанство Пловдив" АД(настоящо наименование от 01.10.2026г. „БИО Енера" АД) и 93.50% от капитала на „Тракия Хайдроджен Валей" АД.

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

Няма други такива.

TODOR DIMITROV TODOROV
Digitally signed by TODOR DIMITROV TODOROV
Date: 2026.10.30 09:27:05 +02'00'

Тодор Тодоров
(Изпълнителен директор)

## ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

**1. Информация за промените в счетоводната политика на „ВЕИ Инвест Холдинг" АД ( "Дружеството", "Емитента") 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 извършвани промени в счетоводната политика на Дружеството**.**

**2. Информация за настъпили промени в група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството на емитента, ако участва в такава група**

За третото тримесечие на 2026г. е отчетена промяна в групата от дружества след продажба от „ВЕИ Инвест Холдинг" АД на 75.00% от капитала на „Българско Водородно Стопанство Пловдив" АД(настоящо наименование от 01.10.2026г. „БИО Енера" АД) и 93.50% от капитала на „Тракия Хайдроджен Валей" АД. След тази промяна групата включва дружеството майка „ВЕИ Инвест Холдинг" АД и неговото дъщерно дружество „Иновативни Енергийни Решения" АД.
Към 30.09.2026г. „ВЕИ Инвест Холдинг" АД притежава 40.06% от капитала на „КюДиСи България" АД и 49.35% от капитала на „Тракия Силикън Валей" АД като инвестициите в тези дружества са класифицирани като инвестиции в асоциирани предприятия.

**3. Информация за резултатите от организационните промени в икономическата група на емитента като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност.**

В рамките на групата на Емитента през отчетния период:

- не са извършени организационни промени;
- не е започнало производство по преобразуване;
- извършвана е продажба на две дружества от икономическата група – на „Българско Водородно Стопанство Пловдив" АД(настоящо наименование от 01.10.2026г. „БИО Енера" АД) и на „Тракия Хайдроджен Валей" АД;
- не са извършени апортни вноски;
- не отдавано под наем имущество.

Дейността на „ВЕИ Инвест Холдинг" АД не е преустановявана.

**4. 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 най-малко до края на текущата финансова година**

Дружеството няма публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, включително за резултатите от текущия период.

**5. Данни за лицата, притежаващи най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание на емитента.**

Към 30.09.2026 г. лицата, които притежават 5% или над 5% пряко от капитала на „ВЕИ Инвест Холдинг" АД след вписано увеличение на капитала в Търговски регистър от 12.09.2026г. са както следва:

- „Тракия Силикън Валей" АД-19.87%;
- „Невел-П" ООД-19.87%;
- „ТИЗ Инвест" АД-19.86%;
- „Екоенерджи Дивелпмънт" ООД-19.85%;
- Физически лица-3.08%;
- Други юридически лица-17.47%.

**6. Данни за акции на емитента, притежавани от членове на неговите управителни и контролни органи.**

Управителните и контролни органи на „ВЕИ Инвест Холдинг" АД не притежават акции на дружеството.

| **Членове на СД избрани на Общо събрание на акционерите на 30.06.2026г.** | **Брой притежавани акции към 30.09.2026г.** | **Брой притежавани акции към 31.12.2025г.** | **Промяна (брой)** |
|---|---|---|---|
| Тодор Димитров Тодоров | 0 | 0 | 0 |
| Силвия Ивайлова Йорданова | 0 | 0 | 0 |
| Мартин Любомиров Митев | 0 | 0 | 0 |

**7. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер на най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента.**

През отчетния период 01.01.2026 г.-30.09.2026 г. няма възникнали или висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер на най-малко 10% от собствения капитал.

**8. 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**

На основание решение на Съветът на директорите на „ВЕИ Инвест Холдинг" АД от 20.05.2026 г. бяха емитирани безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, обикновени облигации със следните параметри на облигационния заем:

➢ дата на емитиране: 27.05.2026 г.;

➢ размер на облигационния заем: 18 500 000 (осемнадесет милиона и петстотин хиляди) евро;

➢ срок – 8 години (96 месеца);

➢ лихва – плаващ годишен лихвен процент равен на сумата от 6-месечния EURIBOR + надбавка от 2.50% (250 базисни точки), но общо не по-малко от 5.50% и не повече от 7.50% годишно, при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year);

➢ периодичност на лихвено плащане: на 6 месеца – 2 пъти годишно;

➢ цел на облигационния заем – набраните от емисията средства ще бъдат, съгласно предмета на дейност на „ВЕИ Инвест Холдинг" АД, а именно за:

- инвестиции в мажоритарни и миноритарни участия в капитала на търговски дружества;
- придобиване на финансови инструменти с цел акумулиране на капиталова и фиксирана доходност;
- придобиване на вземания с цел акумулиране на лихвен доход;
- погасяване на задължения, включително покриване на разходи по емитиране на облигационния заем.

На основание решение на Съветът на директорите на „ВЕИ Инвест Холдинг" АД от 05.06.2026 г. бяха емитирани безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, обикновени облигации със следните параметри на облигационния заем:

➢ дата на емитиране: 09.06.2026 г.;

➢ размер на облигационния заем: 7 000 000 (седем милиона) евро;

➢ срок – 7 години (84 месеца);

➢ лихва – плаващ годишен лихвен процент равен на сумата от 6 месечния EURIBOR + надбавка от 2.50% (250 базисни точки), но общо не по малко от 5.50% и не повече от 7.50% годишно, при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year);

➢ периодичност на лихвено плащане: на 6 месеца – 2 пъти годишно;

➢ цел на облигационния заем-частично погасяване на задължение на „ВЕИ Инвест Холдинг" АД.

Всички заеми са подробно описани в междинният финансов отчет на „ВЕИ Инвест Холдинг" АД към 30.09.2026г. в раздел: Пояснения към финансовия отчет.

30.10.2026 г.

TODOR DIMITROV TODOROV
Digitally signed by TODOR DIMITROV TODOROV
Date: 2026.10.30 09:27:23 +02'00'

Изпълнителен Директор:
/Тодор Тодоров/

ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ

*По Член* 7 *от* РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 596/2014 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

а) За третото тримесечие на 2026 год. не са настъпили факти и обстоятелства и информации, които да представляват информация, която не е била направена публично достояние, свързана пряко или косвено с един или повече емитенти или с един или повече финансови инструменти и която би могла да повлияе чувствително върху цената на тези финансови инструменти или на свързаните с тях дериватни финансови инструменти:

б) За третото тримесечие на 2026 год. не са настъпили факти и обстоятелства и информации, които да представляват информация, която не е била направена публично достояние, свързана пряко или косвено с един или повече деривати или свързана пряко със свързания спот договор за стоки и която би могла да повлияе чувствително върху цените на тези деривати или свързани спот договори за стоки и информация, която може основателно да се очаква да бъде разкрита или трябва да бъде разкрита по силата на законовите или подзаконовите разпоредби на равнището на Съюза или на национално равнище, пазарните правила, договорите, обичайните правила или практики на съответните пазари на стокови деривати или спот пазари;

в) За третото тримесечие на 2026 год. няма информация, която не е била направена публично достояние, която се отнася пряко или косвено до един или повече инструменти и която, ако бъде направена публично достояние, би могла да повлияе чувствително върху цената на тези инструменти или на свързаните с тях дериватни финансови инструменти;

г) За третото тримесечие на 2026 год. лицата, натоварени с изпълнението на нареждания относно финансови инструменти, не са получавали информация, предадена от клиент и свързана с подадени, но все още неизпълнени нареждания на клиента, свързани с финансови инструменти, която е точна, отнася се пряко или косвено до един или повече емитенти на финансови инструменти или до един или повече финансови инструменти и, ако бъде разкрита публично, би могла да повлияе чувствително върху цената на тези финансови инструменти, цената на свързаните спот договори за стоки или на свързаните с тях дериватни финансови инструменти.

За третото тримесечие на 2026 год. не е констатирана злоупотреба с вътрешна информация по смисъла на чл.8 *от* РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 596/2014

Изпълнителен Директор: TODOR DIMITROV TODOROV
Digitally signed by TODOR DIMITROV TODOROV
Date: 2026.10.30 09:27:39 +02'00'

/Тодор Тодоров/

# ДЕКЛАРАЦИЯ

**на основание чл.100о от Закона за публично предлагане на ценни книжа и чл. 33 ал.1 от Наредба 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа**

Долуподписаните:

1. Тодор Димитров Тодоров, в качеството си на Изпълнителен Директор на „ВЕИ Инвест Холдинг" АД

и

2. Силвия Ивайлова Йорданова, в качеството си на изпълнителен директор на „Прайм Бизнес Консултинг" АД – счетоводно предприятие съставител на финансовия отчет на „ВЕИ Инвест Холдинг" АД

Декларираме, че доколкото ни е известно:

А./Комплектът финансови отчети, съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата/загубата на „ВЕИ Инвест Холдинг" АД.
Б./Междинния доклад за дейността съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на „ВЕИ Инвест Холдинг" АД, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен „ВЕИ Инвест Холдинг" АД.

Дата: 30 Октомври 2026 г.

Декларатори:

1) TODOR DIMITROV TODOROV — Digitally signed by TODOR DIMITROV TODOROV Date: 2026.10.30 09:27:53 +02'00'
.....
Тодор Тодоров

2) SILVIA IVAYLOVA YORDANOVA — Digitally signed by SILVIA IVAYLOVA YORDANOVA Date: 2026.10.30 10:12:46 +02'00'
.....
Силвия Йорданова