



„ЛАВЕНА“ АД

ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ ЗА ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2025 ГОДИНА

Шумен, 29 април 2025 г.

I. Информация за важни събития, настъпили от началото на финансовата година до края на съответното тримесечие, и за тяхното влияние върху финансовите резултати.

Финансовият резултат на Лавена АД към 31 март 2025 година преди данъчно облагане е печалба в размер 547 хил. лева. Финансовият резултат, след данъчно облагане е печалба в размер на 492 хил. лв. Междинният финансов отчет на дружеството е изготвен съгласно Международните счетоводни стандарти.

Икономически показатели, хил.лева

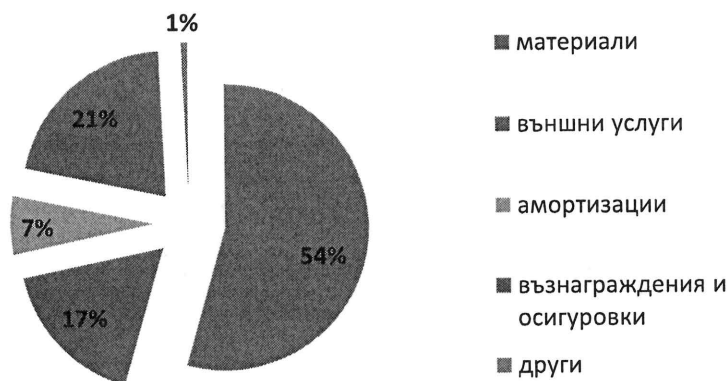
Показатели	31.03.2025 г.		31.03.2024 г.		Изменение	
	хил.лв.	%	хил.лв.	%	хил.лв.	%
Приходи от продажби	5 750	99%	6 000	99%	-250	-4%
Други приходи	84	1%	86	1%	-2	-2%
Общо приходи	5 834		6 086		-252	-4%
Промени в салдата на продукцията и незавършено производство	427		464		-37	-8%
Балансова стойност на продадени активи	(28)		(22)		-6	27%
Разходи по икономически елементи	(5 654)		(5 902)		248	-4%
Финансови приходи	2		1		1	100%
Финансови разходи	(34)		(41)		7	-17%
Общи приходи от дейността	5 836		6 087		-251	-4%
Общи разходи от дейността	(5 289)		(5 501)		212	-4%
Счетоводна печалба/загуба	547		586		-39	-7%
Разходи за данъци	(55)		(59)		4	-7%
Нетен финансов резултат	492	8%	527	9%	-35	-7%
Доход на една акция	0.050		0.053			-7%

През първо тримесечие на 2025 година Лавена АД формира положителен доход на акция 0,050 лв., при отчетена счетоводна печалба след облагане с данъци към 31.03.2024 година - 527 хил.лв. и положителен доход на акция 0,053 лв.

Общите приходи от дейността на дружеството през първо тримесечие на 2025 година са 5,836 хил. лв., при отчетени през същия период на 2024 година 6,087 хил.лв. Върху размера на приходите на дружеството най-голямо влияние имат приходите от продажба на продукцията. Техният дял представлява 98% от общите приходи през разглеждания период.

Общите разходи през първо тримесечие на 2025 г. в размер на 5,289 хил. лева са намалели спрямо същия период на 2024 година - 5,501 хил. лв. Разходите по икономически елементи на Лавена АД към 31.12.2025 г. са в размер на 5,654 хил. лв. спрямо разходите по икономически елементи на дружеството към 31.03.2024 г., които са в размер на 5,902 хил.лв. Най-голям дял в разходите по икономически елементи през първо тримесечие на 2025 г. заемат разходите за суровини и материали на стойност 3,074 хил. лв., които представляват 54% от разходите по икономически елементи на дружеството.

Структура на разходите по икономически елементи през 2025 г.



През първо тримесечие на 2025 г. разходите за материали на Лавена АД намаляват с 6% спрямо същия период на 2024 г., когато са били 3,275 хил.лв. Разходите за външни услуги намаляват - от 1,117 хил.лв. през тримесечието на 2024 г. до 976 хил.лв. през текущия период. Разходите за амортизации са 373 хил.лв. и намаляват с 13% спрямо тримесечието на 2024.

Структурата на пасива на баланса към 31.03.2025 г. е както следва:

Анализът на структурата на пасивите на Лавена АД показва, че относителният дял на собствения капитал спрямо общия размер на финансовите източници е 85% както към 31.03.2025г., така и към 31.12.2024 г. Увеличението на собствения капитал към 31.03.2025г. с 492 хил. лв. спрямо 31.12.2024 г. се дължи на реализирана печалба на дружеството през първо тримесечие на 2025 г.

Дългосрочните задължения почти не се променят спрямо предходния отчетен период и представляват 1% от общия капитал, а краткосрочните задължения нарастват с 384 хил.лв. или с 11%. Промяната в дългосрочните задължения се дължи основно на погасяване на кредити през текущия отчетен период. В дела на текущите пасиви значително намаляват краткосрочните заеми, чиито спад е 56%, както и задълженията към доставчици - с 64%. Относителният дял на привлечения капитал от общите пасиви е 12% към 31.03.2025 г. В стойностно изражение привлечения капитал нараства с 381 хил. лева.

Показатели	31.03.2025 г.		31.12.2024 г.		Изменение	
	хил.лв.	%	хил.лв.	%	хил.лв.	%
Собствен капитал, в т.ч.	28693	85%	28201	85%	492	2%
Основен акционерен капитал	9 920		9 920		0	0%
Премии от емисии на акции	3 967		3 967		0	0%
Законови резерви	992		992		0	0%
Резерви	11 024		11 024		0	0%
Печалба/загуба от минали години	2298		(7)		2 305	32929%
Печалба/загуба от текущата година	492		2 305		-1 813	-79%
Дългосрочни задължения	278	1%	281	1%	-3	-1%
Краткосрочни задължения	3773	11%	3389	10%	384	11%
Финансирания	1136	3%	1186	4%	-50	-4%
Общо собствен капитал и пасиви	33880	100%	33057	100%	873	2%

Лавена АД обезпечава дейността си със собствени средства и с банкови заеми. Това позволява на дружеството да посреща своевременно текущите падежи на задълженията си към доставчици и дава възможност за развитие на козметичното производство, така че дружеството да генерира печалби и през следващите години.

Структурата на актива на баланса към 31.03.2025 г. е както следва:

Показатели	31.03.2025 г.		31.12.2024 г.		Изменение	
	хил.лв.	%	хил.лв.	%	хил.лв.	%
Нетекущи активи, в т.ч.	17 131	51%	17 877	54%	-746	-4%
Имоти, машини и оборудване	16 327		17 068		-741	-4%
Нематериални активи	293		298		-5	-2%
Инвестиции	111		111		0	0%
Предоставена вноска по чл.134 от ТЗ на дъщерни предприятия	400		400		0	
Текущи активи, в т.ч.	16 749	49%	15 180	46%	1 569	10%
Материални запаси	11 229		10 257		972	9%
Вземания	5 251		4 656		595	13%
Парични средства	269		267		2	1%
Общо активи	33880	100%	33057	100%	823	2%

През първо тримесечие на 2025 г. активите на дружеството нарастват с 823 хил. лева спрямо 31.12.2024 година. Относителният дял на нетекущите активи от общите активи намалява от 54% на 51%. В стойностно изражение нетекущите активи са намалели със 746хил.лв., а текущите активи са нараснали с 1,569 хил. лв. спрямо същите към 31.12.2024г.

Най-голям дял от текущите активи - 67% имат материалните запаси, които са нараснали с 972 хил. лв. Вземанията заемат 31% от текущите активи и са нараснали с 595хил.лв., а паричните средства почти не се променят спрямо края на 2024 г. и представляват 2% от текущите активи.

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

■ ПАЗАРЕН РИСК

Пазарният риск е свързан с промени в пазарните условия за Дружеството и се асоциира с рисковите фактори, на които е изложено Дружеството при осъществяване на дейността си.

Лавена АД осъществява дейност в сферата на производство и търговия в страната и чужбина с парфюмерийно-козметични продукти и етерични масла, поради което дейността на дружеството е пряко свързана с развитието и промените на пазара на парфюмерийно - козметични продукти. Продукцията на Дружеството се реализира основно на вътрешния пазар.

Парфюмерийно-козметичната индустрия в България е приоритетен сектор в страната. Секторът е силно регулиран, като е един от първите, в които успешно се възприема и хармонизира европейското законодателство. Секторът се характеризира с относителна стабилност, висока степен на внедряване на иновации, изисквания за тестове и изпитания за осигуряване на високо качество на продукцията.

Пазарният риск за дейността на дружеството се свежда до неблагоприятните промени и настъпване на неблагоприятни тенденции в конюнктурата на описаните пазари. Парфюмерийно-

козметичният се възприема за отрасъл, чиято изложеност на негативни промени в макро средата е значително. Поради тази причина се смята, че при възникване на външни шокове, негативното въздействие върху дейността на Дружеството се асоциира със свиване на пазарите и намаляване на нормата на печалба при реализиране на продуктите на Дружеството. Управлението на този риск се свързва с оптимизиране на разходите по производство и пласиране на продукцията и задържането на пазарните позиции, чрез поддържане на стабилни взаимоотношения с клиентите на Дружеството. Ценовото позициониране на продуктовата гама на Лавена АД позволява на компанията да се възползва от ситуацията дори и при намалено потребление, свързано с понижения ресурс отделян от потребителите на парфюмерийно-козметични продукти, запазвайки високото качество на продукцията си и по този начин да увеличи пазарния си дял.

▪ ЦЕНОВИ РИСК

Ценовият риск на Дружеството се изразява в опасността от повишаване на себестойността на продукцията, поради повишаване на цените на материалите и суровините, цената на труда и цените на енергоносителите. Негативен ефект в този случай би се получил в ситуация на запазване на ценовите нива на продукцията на пазара, което би довело до спад в нормата на печалбата от реализация на продукцията. Ценовият риск има своето проявление и по отношение на цените на продукцията, при наличие на предлагане, многократно превишаващо търсенето на тези продукти, цените биха се понижили до достигане на равновесно състояние.

Дружеството работи с много широка гама от материали и суровини, което се обуславя от разнообразната продуктова гама. Основните суровини са свързани с козметичното производство и включват различни видове емулгатори, пенители, емулиенти, парфюмни композиции и консерванти, амбалажни материали - буркани, флакони от полипропилен, полиетилен, полиетилентерефталат и печатни материали. Цените на суровините и амбалажите са пряко зависими от цените на петролните продукти и горивата, поради което са силно динамични. Ценовите нива, на които се търгуват изброените материали постоянно се повишават и фирмата непрестанно търси системи за защита от ценови рискове.

▪ КАЧЕСТВО НА ПРОДУКЦИЯТА

Дружеството прави съществени инвестиции за осигуряване на продукция с високо качество чрез постоянен контрол и системи за управление на качеството. Провеждат се непрекъснато тестове, които да гарантират високото качество на произвежданата продукция. Това осигурява по-добра конкурентност на дружеството спрямо по-нискокачествени продукти на пазара и позволява на компанията да управлява добре този риск.

▪ ВАЛУТЕН РИСК

Дружеството осъществява дейността си в България, но извършва и външнотърговски сделки. Дружеството разширява пазарите си в Европейския съюз и извън него като се ориентира към разплащания в EUR. За да сведе до минимум риска от промяна на валутния курс Дружеството премина, от доларови в еврови цени на основните си пазари, където промяната на курса може да окаже съществено влияние върху приходите. Валутният риск намира своето проявление при неблагоприятни промени в съотношенията между валутите, в които са деноминирани приходите и разходите на Лавена АД или обобщава неочаквани, внезапни промени във валутните курсове, носещи риск от сериозни загуби от превакутиране. От гледна точка на разходите си, дружеството се стреми да заменя доставчиците на суровините си с местни доставчици, опериращи в лева, при запазване на качеството на доставяните суровини и материали. Основна част от приходите и разходите на дружеството са в евро и лева, поради което влиянието на валутния риск върху дейността на Лавена АД би се проявило при евентуална промяна на фиксирания валутен курс на лева към еврото и/или отмяна на системата на валутен борд, докато България се присъедини към Еврозоната и въведе като платежна единица еврото.

▪ ЛИКВИДЕН РИСК

Действията на Дружеството по отношение на управлението на ликвидността са насочени към това Лавена АД да има достатъчно ликвидност, така че задълженията да бъдат покрити в срок, съгласно договорените срокове, в нормални или трудни ситуации. То се опитва да поддържа

оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Дружеството ползва и привлечени кредитни ресурси.

Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез текущ анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци. Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на Дружеството. За целта се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми и състоянието на клиента. За да контролира риска Дружеството следи за незабавно плащане на нововъзникналите задължения, а натрупаните стари задължения се погасяват по индивидуални споразумения с длъжниците. Дружеството осъществява противодействие на проявлението на ликвидния риск чрез поддържането на достатъчни наличности от парични средства във всеки един момент, договаряне на адекватни кредитни линии, активно управление и анализ на прогнози за паричните потоци от дейността.

• КРЕДИТЕН РИСК

Дружеството прилага различни схеми на дистрибуция с цел постигане на ефективен подход на разплащане, съобразен с пазарната обстановка на работа, с разнообразните начини на плащане, както и с включването на разнообразие от търговски активности. С част от търговците на едро, търговските вериги и аптечните складове, фирмата работи на отложено плащане, което поражда рискове по отношение на ритмичното постъпване на парични средства в случай на неспазване на договорения период на стоков кредит. Извършва се контрол по събиране на вземанията като се съставят планове за входящи и изходящи парични потоци и ежеседмично се контролира изпълнението им от финансова дирекция. Лавена АД застрахова своите вземания от клиенти като осигурява кредитно застрахователно покритие и минимизира риска от неплатежоспособност. За нови клиенти се работи с банкови гаранции, акредитиви или авансови плащания. В дружеството се прави ежеседмичен анализ на плащанията от страна на контрагентите според текущи им задължения и пазарни позиции. От своя страна дружеството ползва кредитни периоди, предоставяни му от неговите доставчици. Рискове по отношение на ритмичното постъпване на парични средства води до невъзможност за изпълняване ангажименти на дружеството към доставчиците. Това налага ползването на заеми за покриване на нуждите на фирмата от оборотни средства. Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства и вземания. Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в търговски банки със стабилна ликвидност.

• ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск е свързан с промени в нивата на пазарните лихвени проценти, които биха могли да доведат до увеличаване на лихвените разходи и съответно намаляване на финансовия резултат на дружеството. В дейността си Дружеството е изложено на лихвен риск, тъй като използва и банково финансиране. Основна част от получените заеми са с променлив лихвен процент, договорен като базисна лихва, завишена с определена надбавка, която варира. Дружеството извършва постоянен мониторинг и анализ на основните си лихвени експозиции като разработва различни сценарии за тяхното оптимизиране: рефинансиране, подновяване на съществуващи заеми и изчислява влиянието на промяната на лихвения процент в определен диапазон върху финансовия резултат. Потенциална промяна в лихвените нива и кредитния пазар като цяло е възможно да променят цената на финансиране на Лавена АД, а от там да се намали нетния финансов резултат на Дружеството.

• Инфлационният риск

Инфлационният риск е свързан с вероятността от значително покачване на покупните цени на стоки и услуги, което води до намаляване на доходите, свиване на потребителското търсене и ограничаване растежа на икономиката на страната. Инфлацията може пряко да повлияе върху реалната възвръщаемост на дадена инвестиция, тъй като при висока инфлация, дори и високи номинални доходи могат да се окажат с отрицателна номинална възвръщаемост.

Други рискове. Продължаващите военни конфликти в близост до Европа създават среда на повишена несигурност в региона, която би могла да доведе до затруднения във веригите на доставки, нов ръст на инфлацията и затруднения в икономическите дейности. Към момента тези събития нямат пряко отражение върху оперативната дейност на Дружеството. Ръководството ще продължи да следи внимателно развитието на конфликтите и ще се стреми да предприема навременни действия за смекчаване на потенциалните негативни ефекти върху дейността.

III. Информация за сделки със свързани и/или заинтересовани лица, сключени през отчетния период.

Свързани лица на Лавена АД през първо тримесечие на 2025 г.:

Балтимор ООД - основен акционер

А Старт 2000 ЕООД - собственик на 80% от капитала на Балтимор ООД

Константин Димитров Шаламанов - Изпълнителен член на Съвета на директорите на дружеството и Управител на дъщерните дружества

Силвия Христова Дишлева - Атанасова - Председател на Съвета на директорите на дружеството

Радостина Ангелова Манахова - Член на Съвета на директорите на дружеството

Галина Иванова Дишовска - Прокурист на дружеството

Силвия Христова Дишлева - Атанасова - Прокурист на дружеството

През първо тримесечие на 2025 г. няма сделки между свързани и/или заинтересовани лица, сключени през отчетния период на текущата финансова година, които са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството.

През 2025 г., по приетото решение от извънредното Общо събрание на акционерите на Лавена АД, проведено на 18.11.2021 г. за предоставяне на допълнителни парични вноски съгласно чл.134, ал.1 от Търговския закон от Лавена АД на дъщерно дружество Лавена Агро ЕООД, ЕИК 200494177 в размер до 1 000 000 /един милион/ лева за срок от 10 години няма извършени допълнителни парични вноски.

III. Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за отчетния период.

Посочената информация съдържа данни 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.

V. Информация за други важни събития, настъпили през първо тримесечие на 2025 година.

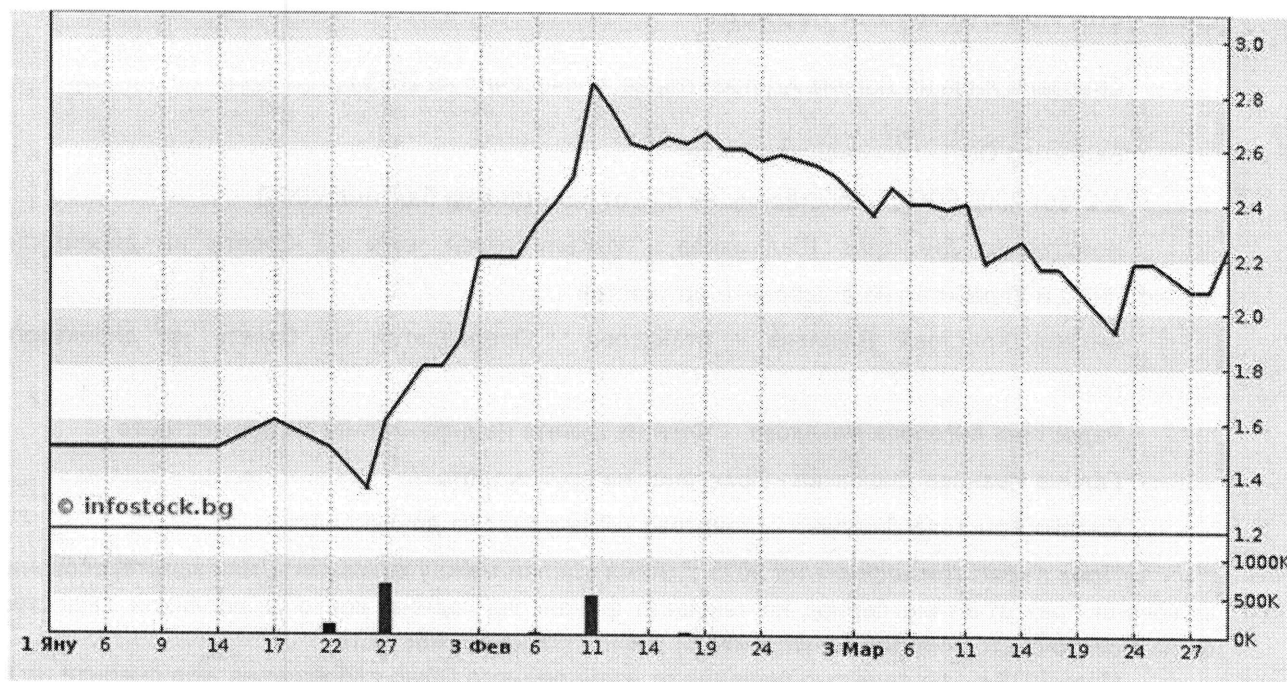
През отчетния период не са настъпили съществени събития и обстоятелства по отношение на дейността на дружеството, в резултат на които да се налагат допълнителни оповестявания в публичното уведомление за финансовото състояние на Лавена АД за първо тримесечие на 2025 година, освен ескалиращото напрежение относно търговските политики в глобален аспект, продължаващите военни конфликти в Украйна и Близкия Изток и произтичащите от тях негативни ефекти върху икономическата активност, търговските отношения, цената на основните суровини и материали, включително на енергоносителите и инфлацията.

VI. Промени в цената на акциите

Акциите на Лавена АД се търгуват на неофициален пазар на акции на "БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА - СОФИЯ" АД, с борсов код: LAV, ISIN код BG11LASUAT14.

Дружеството не е издавало други ценни книжа, които не са допуснати за търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка на ЕС.

Търговия с акции на Лавена АД на БФБ - София АД за периода 01.01.2025 - 31.03.2025 година



Графиката показва движението на цената на акциите на Лавена АД на БФБ за периода 01.01.2025 г. - 31.03.2025 г.

- Начална цена: 1.50 лв. (01.01.2025 г.)
- Последна цена: 2.24 лв. (31.03.2025 г.)
- Максимална цена: 2.84 лв. (11.02.2025 г.)
- Минимална цена: 1.35 лв. (24.01.2025 г.)
- Процентно изменение: + 49.3333 %.
- Стойностно изменение: - 0.74 лв.

Пазарната капитализация на дружеството към 31.03.2025 година е 22 219 хил.лева.

Ръководството на Лавена АД преценява, че информацията, която е оповестена в настоящия документ е достатъчна и дава вярна и точна представа за състоянието на дружеството за отчетния период на 2025 година и не е налице друга информация, която да не е публично оповестена, и която би била важна за акционери и заинтересовани лица.

YULIANA MIRCHEVA
POPOVA-YOSIFOVA
Digitally signed by YULIANA
MIRCHEVA POPOVA-
YOSIFOVA
Date: 2025.04.29 09:50:31
+03'00'

Юлиана Попова - Йосифова
Главен счетоводител

Galina Ivanova
Dishovska
Digitally signed by Galina
Ivanova Dishovska
Date: 2025.04.29 10:32:52
+03'00'

Галина Дишовска
Прокурист