

БЪЛГАРСКА ХОЛДИНГОВА КОМПАНИЯ АД

ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

30 септември 2025 година



BULGARIAN HOLDING COMPANY PLC.

Съдържание

	Страница
Индивидуален отчет за финансовото състояние	2-3
Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	4
Индивидуален отчет за паричните потоци	5
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал	6
Пояснителни бележки към публично уведомление за финансовото състояние	7-25

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

Индивидуален отчет за финансовото състояние

	Бележка	30.09.2025 '000 лв	31.12.2024 '000 лв
АКТИВИ			
Дълготрайни (нетекущи) активи			
Имоти, машини и оборудване	2.1	396	388
Нематериални дълготрайни активи		1	1
Актив с право на ползване	2.2	39	48
Инвестиции в дъщерни дружества	2.3	16 521	16 521
Инвестиции в асоциирани дружества	2.4	11	11
Дългосрочни вземания от свързани лица	2.10	378	688
Други дългосрочни финансови активи	2.5	2 117	2 326
Активи по отсрочени данъци	2.6	72	62
		19 535	20 045
Краткотрайни (текущи) активи			
Материални запаси	2.7	3	3
Финансови активи по справедлива стойност	2.8	2	1 993
Финансови активи по амортизирана стойност	2.9	778	778
Вземания от свързани лица	2.10	2 170	2 239
Други вземания	2.11	12	74
Парични средства	2.12	4 020	2 064
		6 985	7 151
ОБЩО АКТИВИ		26 520	27 196

Индивидуален отчет за финансовото състояние (продължение)

	Бележка	30.09.2025 '000 лв	31.12.2024 '000 лв
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен (акционерен) капитал	2.14	6 584	6 584
Резерви	2.16	20 418	20 401
Непокрита загуба		(868)	(184)
Общо собствен капитал		26 134	26 801
ПАСИВИ			
Дългосрочни (нетекущи) задължения			
Дългосрочни задължения към свързани лица	2.17	44	50
Пасиви по отсрочени данъци	2.6	-	-
Общо дългосрочни задължения		44	50
Краткосрочни (текущи) задължения			
Задължения към свързани лица	2.17	322	326
Данъчни задължения	2.18	6	4
Други задължения	2.19	14	15
		342	345
ОБЩО ПАСИВИ		386	395
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		26 520	27 196

Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	Бележка	за деветте месеца на 2025 '000 лв	за деветте месеца на 2024 '000 лв
Приходи		290	290
Разходи за материали		(2)	(2)
Разходи за външни услуги		(39)	(38)
Разходи за амортизация		(4)	(1)
Разходи за амортизация на актив с право на ползване		(9)	(9)
Разходи за персонала	2.20	(769)	(640)
Други разходи		(5)	(4)
Финансови приходи	2.21	180	195
Финансови разходи	2.21	(338)	(81)
Резултат преди данъчно облагане		(696)	(290)
Разход за данък	2.22	12	2
Резултат за периода		(684)	(288)
Друг всеобхватен доход:	2.15		
<i>Статии, които ще бъдат прекласифицирани впоследствие в печалбата или загубата, когато определени условия ще бъдат изпълнени</i>			
Резултат от преценка на финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход		19	33
Данък върху дохода, свързан с компоненти на друг всеобхватен доход		(2)	(3)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данък		17	30
Общо всеобхватен доход за периода		(667)	(258)

Индивидуален отчет за паричните потоци

Бележки	за деветте месеца на 2025 '000 лв	за деветте месеца на 2024 '000 лв
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	350	348
Плащания към доставчици	(116)	(119)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(746)	(616)
Други плащания за оперативна дейност	(4)	-
Нетен паричен поток използван в оперативна дейност	(516)	(387)
Инвестиционна дейност		
Получени лихви от ценни книжа	211	213
Плащания за покупка на активи	(14)	(6)
Постъпления от падеж на ДЦК	1 956	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	2 153	207
Финансова дейност		
Нетен паричен поток от получени и предоставени заеми	310	282
Плащания към лизингодатели	(14)	(14)
Получени лихви	100	17
Други плащания за финансова дейност	(21)	(22)
Нетен паричен поток от финансова дейност	375	263
Парични средства в началото на периода	2 064	2 015
Резултат от валутна преоценка на парични средства	(56)	(7)
Нетно увеличени на парични средства	2 012	83
Парични средства в края на периода	4 020	2 091

Индивидуален отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са в '000 лв	Бележ -ки	Акцио- нерен капитал	Премииен резерв	Преоце- нъчен резерв	Други резерви	Нераз- пределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2024		6 584	7 407	(587)	13 559	28	26 991
<i>Загуба за текущия период</i>		-	-	-	-	(212)	(212)
<i>Друг всеобхватен доход</i>							
Печалба от преценка на финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, нетно от данък		-	-	22	-	-	22
<i>Общо друг всеобхватен доход</i>	2.15	-	-	22	-	-	22
Салдо към 31 декември 2024		6 584	7 407	(565)	13 559	(184)	26 801
<i>Загуба за текущия период</i>		-	-	-	-	(684)	(684)
<i>Друг всеобхватен доход</i>							
Загуба от преценка на финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, нетно от данък		-	-	17	-	-	17
<i>Общо друг всеобхватен доход</i>	2.15	-	-	17	-	-	17
Салдо към 30 септември 2025		6 584	7 407	(548)	13 559	(868)	26 134

1. Обща информация

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в гр.София. Седалището и адресът на управление на Дружеството е град София, ул."Незабравка" № 25. Акциите на Дружеството са регистрирани на "БФБ – София" АД .

Българска Холдингова Компания АД е холдингово акционерно дружество регистрирано в София. Българска Холдингова Компания АД е правопреемник на Българо-холандски приватизационен фонд АД. Седалището на дружество е в Република България, град София, адресът на управление е гр. София, ул. "Незабравка No 25. Телефони : 971 23 91; 971 23 92; e-mail : bhc@bhc-bg.com

Към датата на одобрение на индивидуалния финансов отчет Дружеството няма открити клонове.

Дружеството е учредено без определен срок.

Дружеството се представлява от „АТП Бухово“ АД с представител Цвета Калуст Калустян-Бакърджиева – изпълнителен директор и от „Инкомс-инструменти и механика“ АД с представител Георги Петров Богданов - изпълнителен директор. Посочените лица представляват Дружеството заедно и поотделно.

Дружеството е с двустепенна структура на управление – управителен и надзорен съвет. Членовете на надзорния съвет са : Хараламби Борисов Анчев, „Българска компания за текстил“ АД с представител Бойко Борисов Биров и „Индустриален бизнес център“ АД с представител Десислава Николова Филчева.

Членовете на управителния съвет са: „Инкомс инструменти и механика“ АД с представител Георги Петров Богданов, „АТП Бухово“ АД с представител Цвета Калуст Калустян-Бакърджиева и Ирина Михайлова Молерова.

Записаният капитал на дружеството е в размер на 6 583 803 /шест милиона петстотин осемдесет и три хиляди осемстотин и три/ лева, разпределен в 6 583 803 /шест милиона петстотин осемдесет и три хиляди осемстотин и три/ броя безналични акции, всяка една с номинална стойност 1 /един/ лев.

Предметът на дейност на дружеството обхваща: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които Българска Холдингова Компания АД участва; финансиране на дружества, в които Българска Холдингова Компания АД участва.

2. Пояснителна информация към публичното уведомление за финансовото състояние

2.1 Имоти, машини и съоръжения

	Земи '000 лв	Машин и, съоръже ния '000 лв	Компю- търно оборудва не '000 лв	Други '000 лв	Общо '000 лв
Към 1 януари 2024 г.					
Отчетна стойност	385	36	56	148	625
Натрупана амортизация	-	(36)	(55)	(148)	(239)
Балансова стойност	385	-	1	-	386
За 2024 г.					
Новопридобити активи	-	-	4	-	4
Отписани активи	-	(2)	(49)	(28)	(79)
Начислена амортизация	-	-	(2)	-	(2)
Отписана амортизация	-	2	49	28	79
Балансова стойност	385	-	3	-	388
Към 31 декември 2024 г.					
Отчетна стойност	385	34	11	120	550
Натрупана амортизация	-	(34)	(8)	(120)	(162)
Балансова стойност	385	-	3	-	388
За 2025 г.					
Новопридобити активи	-	-	12	-	12
Начислена амортизация	-	-	(4)	-	(4)
Балансова стойност	385	-	11	-	396
Към 30 септември 2025 г.					
Отчетна стойност	385	34	23	120	562
Натрупана амортизация	-	(34)	(12)	(120)	(166)
Балансова стойност	385	-	11	-	396

2.2 Актив с право на ползване

Дружеството има сключен договор за наем на помещения, със срок на ползване десет години, при месечна вноска в размер на 1 300 лв. В края на периода активът ще бъде върнат на лизингодателя.

Към 1 януари 2019 г. brutните задължения, настоящата стойност на лизинговите плащания, активите с право на ползване и другите параметри по договора са както следва:

Срок на договора за лизинг	Лизингови плащания по години	Настояща стойност на лизинговите плащания	Лихвени плащания за целия период	Ефективен лихвен процент	Балансова стойност на активите с право на ползване	Задължение към лизингодателя
10 години	156	120	36	5%	120	156

Активът се амортизира на линейна база за 10 години.

Актив с право на ползване	30.09.2025 ‘000 лв	31.12.2024 ‘000 лв
Отчетна стойност на актива в началото на периода	120	120
Натрупана амортизация в началото на периода	(72)	(60)
Начислена амортизация за периода	(9)	(12)
Балансова стойност на актива в края на периода	39	48

2.3 Инвестиции в дъщерни дружества

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни дружества:

Име на дъщерното дружество	30.09.2025 ‘000 лв	участие %	31.12.2024 ‘000 лв	участие %
„БИРА“ АД	5 007	99.16%	5 007	99.16%
„Бистрец“ АД	278	85.56%	278	85.56%
„ТЕ Сливен“ АД	69	85.27%	69	85.27%
„АТП Бухово“ АД	7	70.34%	7	70.34%
„Елпром АНН“ АД	195	85.96%	195	85.96%
„ТЕ Плевен“ АД	236	68.32%	236	68.32%
„Парк хотел Москва“ АД	10 729	42.05%	10 729	42.05%
	16 521		16 521	

Дружествата са регистрирани в България. Методът, по който са отразени във финансовите отчети на Дружеството, е себестойностният.

Акциите на дъщерните предприятия не са регистрирани на публична борса и поради тази причина не може да бъде надеждно установена справедливата им стойност. Ръководството счита, че справедливата им стойност не се различава съществено от тяхната себестойност.

2.4 Асоциирани дружества

Инвестиции в асоциирани дружества

Дружеството притежава акции в капитала на следните компании:

Име на асоциираното дружество	30.09.2025 '000 лв	участие %	31.12.2024 '000 лв	участие %
“Инкомс-инструменти и механика” АД	11	33.59%	11	33.59%
	11		11	

Инвестициите в асоциирани предприятие са отразени във финансовите отчети на Дружеството по себестойностния метод. Акциите на асоциираните дружества не са регистрирани на публична борса и поради тази причина не може да бъде надеждно установена справедливата им стойност. Ръководството счита, че справедливата им стойност не се различава съществено от тяхната себестойност.

2.5 Дългосрочни финансови активи

Дългосрочните финансови активи отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории в зависимост от вида на инвестицията:

	30.09.2025 '000 лв	31.12.2024 '000 лв
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход		
Корпоративни облигации	1 668	1 880
Държавни ценни книжа	413	410
	2 081	2 290
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата		
“Полимери” АД	344	344
“Рекорд” АД	6	6
Инвестиционни бонове	30	30
	380	380
Обезценка на “Полимери” АД	(344)	(344)
	36	36
Общо дългосрочни финансови активи	2 117	2 326

Финансовите активи на стойност 1 668 хил. лв. към 30.09.2025г. представляват корпоративни облигации емисия ISIN US 780082AD52 с падеж 27.01.2026 г. Поради фиксирания им падеж се отчитат по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент. Ефективният доход от лихви се определя на база фиксиран лихвен процент от 4.65 % годишна лихва. Лихвените плащания са два пъти годишно – на 27.01 и на 27.07 всяка година. Лихвите са признават като финансови приходи, прилагайки метода на начисляването.

Финансовите активи на стойност 413 хил.лв. към 30.09.2025г. представляват ДЦК емисия XS2536817211 с падеж 23.09.2029 г. Поради фиксирания им падеж се отчитат по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент. Ефективният доход от лихви се определя на база фиксиран лихвен процент от 4.125 % годишна лихва. Лихвените плащания са един път годишно – на 23.09 всяка година. Лихвите са признават като финансови приходи, прилагайки метода на начисляването.

Представените финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата към 30.09.2025 г. са на стойност 36 хил. лв. Същите не се търгуват на публична борса и не може надеждно да се установи справедливата им стойност. Дружеството счита, че справедливата им стойност е приблизително равна на себестойността им, с изключение на акциите в „Полимери“ АД, чиято справедлива стойност е оценена на 0 хил. лв. (2024 г.; 0 хил. лв.), което се дължи на откриване на производство по несъстоятелност на дружеството.

Ръководството счита, че справедливата им стойност не се различава съществено от тяхната себестойност.

2.6 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики, отразени по пасивния метод и използвайки данъчни ставки за 2025г. -10% (2024г. -10%), могат да бъдат представени като:

	30.09.2025	30.09.2025	31.12.2024	31.12.2024
	Базисна	Данъчен	Базисна	Данъчен
	сума	ефект	сума	Ефект
	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв
Провизии на неизползвани отпуски	13	2	13	2
Обезценка на парични средства в банка	77	8	77	8
Обезценка на финансови активи	344	34	344	34
Преоценка на финансови активи	311	31	297	30
Преоценка на корпоративни облигации	4	1	23	2
Отсрочени данъчни активи		76		76
Преоценка на ДЦК	(37)	(4)	(37)	(3)
Преоценка на финансови активи	-	-	(107)	(11)
Отсрочени данъчни активи		(4)		(14)
Отсрочени данъчни актив, нетно		72		62

2.7 Материални запаси

	30.09.2025	31.12.2024
	‘000 лв	‘000 лв
Стоки	3	3
	3	3

2.8 Финансови активи по справедлива стойност

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	30.09.2025	31.12.2024
	‘000 лв	‘000 лв
Държавни ценни книжа	-	1 991
“Нора” АД	15	15
“Вамо” АД	1	1
“Инкомс Телеком Холдинг” АД	1	1
	17	2 008
Обезценка на “Нора” АД	(15)	(15)
	2	1 993

Финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата са на стойност 2 хил. лв. Същите не се търгуват на публична борса и не може надеждно да се установи справедливата им стойност. Дружеството счита, че справедливата им стойност е приблизително равна на себестойността им, с изключение на акциите в „Нора“ АД, чиято справедлива стойност е оценена на 0 хил. лв. (2024 г.: 0 хил. лв.), което се дължи на влошеното финансово състояние на дружеството.

2.9 Финансови активи по амортизирана стойност

Финансови активи по амортизирана стойност	30.09.2025	31.12.2024
	‘000 лв	‘000 лв
Предоставени депозити в банки	778	778
	778	778

Предоставените парични средства в банки са с падеж шест месеца и дванадесет месеца.

2.10 Вземания от свързани лица

Ръководството на дружеството регулярно преглежда вземанията от свързани лица като извършва обезценка за очаквана кредитна загуба. Дългосрочните вземания са обезпечени със запис на заповед.

Дългосрочни вземания от свързани лица

	30.09.2025	31.12.2024
	‘000 лв	‘000 лв
“Парк хотел Москва” АД	121	421
„Инкомс ИМ“ АД	257	257
	378	688

Дългосрочните вземания от свързани лица в размер на 378 хил. лв. (688 хил. лв. към 31.12.2024 г.) са възникнали на база договори за инвестиционни заеми.

“Българска холдингова компания” АД е предоставила инвестиционни заеми на дружествата при следните условия:

Предоставеният заем на “Парк хотел Москва” АД в размер на 121 хил. лв. е с лихвен процент към датата на предоставяне на заема от 9,3 %. Окончателно погасяване на заема е през 2030 г. Заемът е обезпечен със запис на заповед в полза на кредитодателя. Считано от 01.01.2022 г. посоченият остатък по заема е преоформен с лихвен процент в размер на 4 % на годишна база до падежа му.

Предоставеният заем на “Инкомс ИМ” АД в размер на 257 хил. лв. (132 хил. евро) е с лихвен процент към датата на предоставяне на заема от 4.55%. Окончателно погасяване на заема 2030 г. Заемът е обезпечен със запис на заповед в полза на кредитодателя.

Краткосрочни вземания от свързани лица

Вземания по предоставени заеми:

	30.09.2025	31.12.2024
	‘000 лв	‘000 лв
„Парк хотел Москва „ АД	431	431
	431	431

“Българска холдингова компания” АД е предоставила инвестиционни заеми на дружествата при следните условия:

Предоставеният заем на “Парк хотел Москва” АД в размер на 431 хил. лв. е с лихвен процент към датата на предоставяне на заема от 7 %. Считано от 01.01.2022 г. посоченият остатък по заема е преоформен с лихвен процент в размер на 4 % на годишна база до падежа му. Окончателно погасяване на заема е 2025 г. Заемът е обезпечен със запис на заповед в полза на кредитодателя.

Вземания по лихви:	30.09.2025	31.12.2024
	‘000 лв	‘000 лв
„Парк хотел Москва „ АД	1 383	1 361
„Инкомс ИМ“ АД	11	102
	1 394	1 463
Вземания по продажби:	30.09.2025	31.12.2024
	‘000 лв	‘000 лв
„Харманлийска керамика”	31	31
	31	31
Вземания по договор за изпълнение на СМР:	30.09.2025	31.12.2024
	‘000 лв	‘000 лв
“Българска информационно- консултантска къща”АД	314	314
	2 170	2 239

Общо

2.11 Други вземания

	30.09.2025	31.12.2024
	‘000 лв	‘000 лв
Вземания по лихви от ДЦК и корпоративни облигации	11	66
Предплатени разходи за абонаменти	1	7
Други вземания	-	1
	12	74

2.12 Парични средства

	30.09.2025	31.12.2024
	‘000 лв	‘000 лв
Парични средства в банки	4 095	2 139
Парични средства в брой	2	2
	4 097	2 141
Обезценка на блокирани парични средства	(77)	(77)
Балансова стойност на паричните средства	4 020	2 064
В това число:		
Блокирани парични средства в банка	115	115
Обезценка на паричните средства в банка	(77)	(77)
Балансова стойност на блокираните средства в банка	38	38

Дружеството е извършило обезценка на паричните средства в Корпоративна търговска банка.

2.13 Държавни ценни книжа

Държавните ценни книжа, които притежава дружеството към 30.09.2025 г. са емитирани от правителството на Република България на външния пазар. Те могат да бъдат представени по следния начин:

Държавни ценни книжа емитирани на външния пазар:

№ на емисиите	вид на валутата	падеж	номинална стойност
XS 2536817211	EUR	23.09.2029 г.	200 000.00

Дългосрочни финансови активи на разположение за продажба	30.09.2025 ‘000 лв	31.12.2024 ‘000 лв
Справедлива стойност емисия XS 2536817211	413	410

Държавните ценни книжа емисия XS 2536817211 са класифицирани в групата на финансовите активи по амортизирана стойност. Избран е методът за отчитане по справедлива стойност като разликите от преоценките се отчитат в собствения капитал (преоценъчен резерв).

Държавните ценни книжа са дългови ценни книжа, издавани и гарантирани от държавата. Всички български ДЦК са гарантирани от Република България и се считат за нискорисков или безрисков инструмент.

Кредитен риск – Държавните ценни книжа се характеризират с много нисък кредитен риск, поради високия кредитен рейтинг на емитентите им. Държавата като емитент на дълг се ползва с най-голямо доверие от инвеститорите в сравнение с другите издатели на облигации поради малкия риск от фалит и изпадане в състояние на невъзможност да обслужва задълженията си.

Ликвиден риск - Ликвидният им риск е незначителен, тъй като те са сред най-ликвидните финансови инструменти, търгувани на българския финансов пазар.

Пазарен риск - Този риск се определя от лихвената политика на държавата, водената от Министерство на финансите фискална политика, цялостното развитие на икономиката и вътрешния капиталов пазар и състоянието и тенденциите на международните финансови пазари. Цените на държавните ценни книжа се променят главно в резултат на измененията на лихвените проценти.

Дружеството не е използвало съдебни решения и допускания при преценката за преоценката на държавните ценни книжа.

2.14 Капитал

Акционерен капитал

Акционерният капитал на Дружеството се състои от обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	30.09.2025	31.12.2024
Брой акции напълно платени		
- в началото на годината	6 583 803	6 583 803
- емитирани през годината	-	-
Брой акции напълно платени към 30 септември 2025 г.	6 583 803	6 583 803

Няма юридически и физически лица, които да са крайно контролиращи, поотделно или с договорно споразумение.

Доходи на акция и дивиденди

Основният доход на акция е изчислен като за числител е използвана величината – нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции. Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акционерите, е както следва:

	30.09.2025	30.09.2024
	‘000 лв	‘000 лв
Нетна загуба за текущия период	(684)	(288)
Среднопретеглен брой акции	6 583 803	6 583 803
Основен доход (загуба) на акция (лева за акция)	(0.10)	(0.04)

2.15 Преоценка на активи (движение през периода)

	30.09.2025	31.12.2024
	‘000 лв	‘000 лв
Резерв от преоценка на финансови активи:		
Корпоративни облигации и ДЦК	19	24
Начислен отсрочен данък	(2)	(2)
Преоценъчен резерв, нетно от данък	17	22

2.16 Резерви

	30.09.2025	31.12.2024
	‘000 лв	‘000 лв
Премиен резерв	7 407	7 407
Преоценъчен резерв	(548)	(565)
Други резерви	13 559	13 559
	20 418	20 401

Преоценъчният резерв към 30.09.2025 г. се отнася за:

	30.09.2025	31.12.2024
	‘000 лв	‘000 лв
Финансови активи на разположение за продажба, нетно от отсрочен данък	(578)	(578)
Финансови активи държани до падеж, нетно от отсрочен данък	30	13
	(548)	(565)

2.17 Задължения към свързани лица

Дългосрочни задължения към свързани лица

	30.09.2025	31.12.2024
	‘000 лв	‘000 лв
Задължения към лизингодатели – дългосрочна част „Парк хотел Москва“ АД	44	50

Краткосрочни задължения към свързани лица

Краткосрочните задължения на предприятието по получени депозити са възникнали главно на база сключени договори за предоставени средства на доверително управление на дъщерни на “Българска Холдингова Компания” АД предприятия. Тези задължения нямат фиксиран падеж. Средствата се управляват от “Българска Холдингова Компания” АД до поискването им от предоставилото ги предприятие. Дружествата, предоставили депозирани суми начисляват ежемесечно лихва в следните размери:

- „БИРА“ АД – 0.05 % на годишна база за депозит в лева
- „Бистрец“ АД – 0.05% на годишна база за депозит в лева
- „Елпром АНН“ АД – 0.05 % на годишна база за депозит в лева

	30.09.2025 ‘000 лв	31.12.2024 ‘000 лв
Задължения по получени депозити		
„БИРА“ АД	76	76
„Бистрец“ АД	105	105
„Елпром АНН“ АД	125	125
	306	306
Задължения по лихви по депозити		
„БИРА“ АД	10	10
„Бистрец“ АД	4	4
	14	14
Задължения по продажба на услуги		
„Парк хотел Москва“ АД	-	1
	-	1
Задължения към лизингодатели – краткосрочна част		
„Парк хотел Москва“ АД	2	5
	2	5
Общо краткосрочни задължения	322	326
Общо задължения към свързани лица	366	376

2.18 Дължими текущи данъци

Данъчните задължения включват:

	30.09.2025 ‘000 лв	31.12.2024 ‘000 лв
ДДС	6	4
	6	4

2.19 Други задължения

	30.09.2025 ‘000 лв	31.12.2024 ‘000 лв
Задължения по неизползвани отпуски към персонала	11	11
Задължения за социални осигуровки	2	2
Задължения по предоставени депозити	1	2
	14	15

2.20 Разходи за персонала, включително договорите за управление и контрол

	за деветте месеца на 2025 ‘000 лв	за деветте месеца на 2024 ‘000 лв
Разходи за заплати	679	555
Разходи за социални осигуровки	90	85
	769	640

2.21 Финансови приходи, нетно

	за деветте месеца на 2025 ‘000 лв	за деветте месеца на 2024 ‘000 лв
Приходи от лихви, свързани с:		
- финансови активи	149	152
- заеми към дъщерни дружества	31	43
Приходи от лихви	180	195
Разходи за лихви, свързани с:		
- активи с право на ползване	(2)	(3)
Разходи за лихви	(2)	(3)
Приходи от лихви, нетно	178	192

Други финансови приходи /разходи:		
Резултат от промяна на валутните курсове	(276)	(30)
Резултат от преоценка на финансови активи	(10)	(25)
Други финансови разходи	(50)	(23)
Други финансови разходи, нетно	(336)	(78)
Финансови приходи, нетно	(158)	114

2.22 Разходи за данък

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2024 г.-10 %) и действително признатите данъчните разходи в отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход могат да бъдат равнени както следва:

	30.09.2025		30.09.2024	
	'000 лв		'000 лв	
Финансов резултат за периода преди данъци	(696)		(290)	
Данъчна ставка	10%		10%	
Очакван разход за данък	-		-	
	Базисна сума	Данъчен ефект при 10 %	Базисна сума	Данъчен ефект при 10 %
Увеличения				
Временни разлики				
Резултат от преоценка на финансови активи	10	1	25	2
Непризнати приходи от последващи оценки на финансови активи	110	11	-	-
	120	12	25	2
Финансов резултат след данъчно преобразуване	(576)		(265)	
Данъчна ставка	10%		10%	
Текущ разход за данък	-		-	
Отсрочен данъчен приход в резултат от:				
- обратно проявление на данъчни временни разлики	12		2	
Разход за данък, нетно	12		2	

2.23 Сделки със свързани лица

Транзакциите със свързани лица са извършвани при пазарни условия.

Сделки с дъщерни предприятия

	30.09.2025	30.09.2024
	'000 лв	'000 лв
Покупка на услуги:		
-покупка на услуги от "Парк хотел Москва" АД	29	18
	29	18
Продажба на услуги:		
-продажба на услуги от "Бистрец" АД	11	11
-продажба на услуги от "Елпром АНН" АД	45	45
-продажба на услуги от "Търг.на едро Сливен" АД	45	45
-продажба на услуги от "Парк хотел Москва" АД	90	90
	191	191
Приходи от лихви по заеми		
- "Парк хотел Москва" АД	22	33
	22	33

Сделки с други свързани предприятия

	30.09.2025 ‘000 лв	30.09.2024 ‘000 лв
Продажба на услуги:		
-продажба на услуги от “Августа 91” АД	90	90
	90	90
Приходи от лихви по заеми		
-“Августа-91” АД	-	1
-“Инкомс ИМ” АД	9	9
	9	10

Сделки с ключов управленски персонал

	30.09.2025 ‘000 лв	30.09.2024 ‘000 лв
Краткосрочни възнаграждения		
- заплати	470	372
- разходи за социални осигуровки	30	25
	500	397

Членовете на Управителния и Надзорния съвет на дружеството са внесли гаранции за управлението си в размер 99 хил.лв.

2.24 Важни събития настъпили през периода от 01.01.2025г. до 30.09.2025г.

На 28.01.2025г. дружеството е представило в БФБ – София АД и в КФН тримесечно уведомление за финансовото състояние на индивидуална основа към 31.12.2024г.

На 21.02.2025г. дружеството е представило в БФБ – София АД и в КФН тримесечно уведомление за финансовото състояние на консолидирана основа към 31.12.2024г.

На основание на чл.40, ал.1 от Устава на дружеството и Протокол на Надзорния съвет за одобрение на планирана промяна в представителството на дружеството, считано от 13.03.2025г. Управителният съвет на дружеството избира от състава си втори изпълнителен член „ Инкомс- инструменти и механика“ АД, действащо чрез Георги Богданов, който да представлява дружеството заедно и поотделно с досегашния изпълнителен директор „ АТП Бухово“ АД, действащо чрез Цвета Бакърджиева.

На 26.03.2025г. дружеството е представило в БФБ – София АД и в КФН годишен индивидуален отчет за 2024г.

На 22.04.2025г. дружеството е представило в БФБ – София АД и в КФН публично уведомление за финансовото състояние към 31.03.2025г.

На 25.04.2025г. дружеството е представило в БФБ – София АД и в КФН годишен консолидиран отчет за 2024г.

На 22.05.2025г. дружеството е представило в БФБ – София АД и в КФН публично уведомление на консолидирана основа за финансовото състояние към 31.03.2025г.

На 18.06.2025г. беше проведено Общо събрание на акционерите при следния дневен ред:

1. Отчет за дейността на дружеството / индивидуален и консолидиран/ през 2024г.
2. Приемане на годишния финансов отчет на дружеството / индивидуален и консолидиран/ за 2024г., доклада на регистрирания одитор и доклада по чл.12 от Наредба № 48 от 20.03.2013г. относно изпълнение на политиката за възнагражденията.
3. Приемане на решение за разпределение на печалбата за 2024г.
4. Приемане на доклада за дейността на одитния комитет за 2024г.
5. Освобождаване от отговорност членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет за дейността им през 2024г.
6. Избор на одитор за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2025г. по предложение на одитния комитет на дружеството.
7. Приемане на Доклад на директора за връзки с инвеститорите за 2024г.
8. Разни
9. Избор на одитор за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2025г. по предложение на одитния комитет на дружеството.
10. Приемане на Доклад на директора за връзки с инвеститорите за 2024г.
11. Разни

На 28.07.2025г. дружеството е представило в БФБ – София АД и в КФН шестмесечен отчет на индивидуална основа към 30.06.2025г.

На 25.08.2025г. дружеството е представило в БФБ – София АД и в КФН шестмесечен отчет на консолидирана основа към 30.06.2025г.

2.25 Основни параметри на финансовия отчет към 30.09.2025г.

“Българска холдингова компания” АД е реализирала приходи в размер на 470 хил. лева към 30.09.2025 г., което е намаление от 3,09 % в сравнение със същия период на 2024 г.

Делът на финансовите приходи е 38,30 %, които представляват приходите от лихви в размер на 180 хил. лв.

Приходите от предоставени услуги са в размер на 290 хил.лв. и относителен дял от 61,70%.

Към 30.09.2025г. в дружеството са извършени разходи в размер на 1 166 хил. лева, които са разпределени както следва: 28,99 % от тях са финансови разходи и 71,01 % - разходи за оперативна дейност.

Финансовите разходи са в размер на 338 хил. лева. Разходите за лихви са в размер на 2 хил.лв. Резултатът от преоценка на финансови активи е в размер на 10 хил.лв. Другите финансови разходи са в размер на 50 хил.лв. Отрицателните разлики от промяна на валутните курсове в размер на 276 хил.лв.

Разходите за оперативна дейност са в размер на 828 хил. лв. и включват разходи за амортизации, разходи за осигуровки, разходи за заплати, разходи за материали, разходи за външни услуги и други разходи.

Финансов резултат на дружеството

Към 30.09.2025 г. финансовият резултат на дружеството е загуба в размер на 684 хил. лв.

Активи на дружеството

Дълготрайните активи заемат 73,66 % от всички активи на дружеството и са структурирани както следва:

Дълготрайни материални активи в размер на 396 хил. лв.

Дълготрайни нематериални активи в размер на 1 хил. лв.

Актив с право на ползване в размер на 39 хил.лв.

Дългосрочните финансови активи в размер на 16 538 хил. лв. Най-значителен е дялът на дългосрочните инвестиции в дъщерни дружества- 16 521 хил.лв. Останалите участия са разпределени в участия в асоциирани предприятия – 11 хил. лв., и участия в други дружества- 6 хил.лв. Финансовите активи, държани до настъпване на падеж са в размер на 2 081 хил.лв и представляват корпоративни облигации – 1 668 хил.лв. и ДЦК- 413 хил.лв. Други финансови активи – 30 хил.лв.

Към дълготрайните финансови активи спадат още и **дългосрочни вземания** от свързани предприятия – 378 хил. лв. Отсрочените данъци са в размер на 72 хил.лв.

Краткотрайните активи заемат дял от 26,34 % и са структурирани по следния начин:

Краткосрочни вземания от свързани предприятия – 2 170 хил. лв.

Парични средства - в размер на 4 020 хил. лв.

Краткосрочни финансови активи – 780 хил. лв., които представляват участия в други дружества и парични средства от депозити в банки

Материални запаси в размер на 3 хил. лв

Други вземания в размер на 12 хил. лв.

Пасиви на дружеството

Собственият капитал на дружеството към 30.09.2025 г. е в размер на 26 134 хил. лв. или 98,54 % от общата сума на пасивите на дружеството и е разпределен както следва:

- Основен капитал – 6 584 хил.лв.
- Премии от емисия – 7 407 хил.лв.
- Резерв от последващи оценки на активите и пасивите – (548) хил.лв.
- Резерви – 13 559 хил.лв.
- Резултат от предходни периоди – (184) хил.лв.
- Резултат от текущия период – (684) хил.лв.

Дългосрочните пасиви – 44 хил.лв (0,17% от общата сума на пасивите) включват задължения към свързани предприятия, свързани с актив с право на ползване.

Краткосрочните пасиви на дружеството възлизат на 342 хил. лв. (1,29 % от общата сума на пасивите). Те включват задълженията към свързани предприятия в размер 322 хил. лв., задължения към персонала по неизползвани отпуски и осигурителни предприятия в размер на 13 хил. лв., данъчни задължения в размер на 6 хил.лв. и други задължения в размер на 1 хил.лв.

2.26 Описание на основните рискове

Кредитен риск

Рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата страна като не успее да изплати задължението.

Ликвиден риск

Рискът, че дружеството ще срещне трудност при изпълнение на задължения, свързани с финансови пасиви.

Валутен риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени във валутните курсове.

Лихвен риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти

2.27 Информация за сключени сделки със свързани и/или заинтересовани лица

За периода от 01 януари до 30 септември 2025 г. „Българска холдингова компания“ АД е страна по сделки със свързани лица с предмет на дейност предоставяне на счетоводни и юридически услуги.

Информация за тези сделки може да се види в т.2.23.

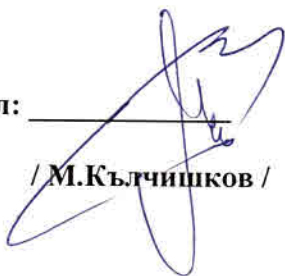
2.28 Нововъзникнали съществени вземания и /или задължения през периода от 01.01.2025 г. до 30.09.2025г.

През периода от 01 януари до 30 септември 2025 г. не са възникнали съществени вземания и /или задължения за дружеството.

Настоящото публично уведомление е изготвено в съответствие с изискванията, посочени в чл. 100о¹, ал. 4 от ЗППЦК.

Съставител: _____

/ М.Кълчишков /



Изпълнителен директор: _____

/ Ц.Бакърджиева /

