

БЪЛГАРСКА ХОЛДИНГОВА КОМПАНИЯ АД

**ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА ЗА
ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

31 март 2025 година



BULGARIAN HOLDING COMPANY PLC.

Съдържание

	Страница
Консолидиран отчет за финансовото състояние	2-3
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	4-5
Консолидиран отчет за паричните потоци	6
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	7-8
Пояснителни бележки към публично уведомление на консолидирана основа за финансовото състояние	9-40

Консолидиран отчет за финансовото състояние

	Бележка	31.03.2025 '000 лв	31.12.2024 '000 лв
Активи			
Дълготрайни (нетекущи) активи			
Имоти, машини и оборудване	2.1	20 345	20 449
Нематериални дълготрайни активи	2.3	10	10
Инвестиционни имоти		1 602	1 636
Инвестиции в асоциирани предприятия	2.2	11 228	11 269
Дългосрочни вземания от свързани лица извън групата		266	269
Дългосрочни финансови активи	2.4	2 803	2 886
		36 254	36 519
Краткотрайни (текущи) активи			
Материални запаси	2.6	596	555
Финансови активи по справедлива стойност	2.7	5 325	5 335
Финансови активи по амортизирана стойност	2.8	1 477	1 377
Търговски вземания		524	357
Вземания от свързани лица извън групата	2.9	516	524
Други вземания	2.10	424	466
Парични средства	2.11	6 695	7 023
		15 557	15 637
Общо активи		51 811	52 156

Консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

	Бележка	31.03.2025 '000 лв	31.12.2024 '000 лв
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен (акционерен) капитал	2.13	6 584	6 584
Премиен резерв		7 407	7 407
Преоценъчен резерв	2.13	(566)	(565)
Други резерви		13 559	13 559
Неразпределена печалба от минали години		9 658	9 837
Резултат за периода		(300)	(179)
Неконтролиращо участие		9 725	10 009
Общо собствен капитал		46 067	46 652
Пасиви			
Дългосрочни пасиви			
Пасиви по отсрочени данъци	2.5	1 258	1 262
Приходи за бъдещи периоди и финансираня		1	-
Дългосрочни задължения към свързани лица извън групата		600	600
		1 859	1 862
Краткосрочни пасиви			
Задължения към свързани лица извън групата	2.14	1 748	1 512
Търговски задължения		480	574
Данъчни задължения		373	173
Задължения към персонала и осигурителни институции	2.15	851	848
Други задължения	2.16	433	535
		3 885	3 642
Общо пасиви		5 744	5 504
Общо собствен капитал и пасиви		51 811	52 156

**Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен
доход**

	Бележка	за трите месеца на 2025 '000 лв	за трите месеца на 2024 '000 лв
Приходи от продажби	2.17	4 271	4 275
Други приходи		361	289
Приходи от финансираня		84	-
Разходи за материали		(577)	(507)
Разходи за външни услуги		(778)	(600)
Разходи за персонала	2.15	(3 099)	(2 805)
Разходи за амортизация		(310)	(325)
Други разходи		(30)	(31)
Суми с корективен характер	2.18	(401)	(430)
Финансови приходи	2.19	55	104
Финансови разходи	2.19	(165)	(62)
Резултат преди данъчно облагане		(589)	(92)
Разход/ (Приход) за данък		5	4
Резултат за периода		(584)	(88)

Резултат за периода, отнасяща се за:

Притежатели на собствен капитал на предприятието майка	(300)	(75)
Неконтролиращо участие	(284)	(13)

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (продължение)

Друг всеобхватен доход:

Статии, които ще бъдат прекласифицирани впоследствие в печалбата или загубата, когато определени условия ще бъдат изпълнени

	за трите месеца на 2025 '000 лв	за трите месеца на 2024 '000 лв
Резултат от преценка на финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	(1)	2
Общо друг всеобхватен доход	(1)	2
Общо всеобхватен доход за периода	(585)	(86)
Общо всеобхватен доход за периода, отнасящ се за:		
Притежатели на собствен капитал на предприятието майка	(301)	(73)
Неконтролиращо участие	(284)	(13)
Общо всеобхватен доход за периода	(585)	(86)
Загуба на акция в лева	(0.09)	(0.01)

Консолидиран отчет за паричните потоци

Бележки	за трите месеца на 2025 '000 лв	за трите месеца на 2024 '000 лв
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	5 268	5 200
Плащания към доставчици	(2 649)	(2 174)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(2 864)	(2 704)
Други парични потоци от оперативна дейност	(247)	(190)
Нетен паричен поток използван в оперативна дейност	(492)	132
Инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на активи	210	-
Плащания за покупка на активи	(277)	(93)
Получени лихви от ценни книжа	99	42
Други парични потоци от инвестиционна дейност	-	-
Нетен паричен поток използван в инвестиционната дейност	32	(51)
Финансова дейност		
Нетен паричен поток от предоставен заеми	242	(278)
Получени лихви по заеми	4	3
Нетен паричен поток от предоставени депозити в банки	(100)	-
Други парични потоци от финансова дейност	-	(7)
Нетен паричен поток използван във финансова дейност	146	(282)
Парични средства в началото на периода	7 023	6 043
Резултат от валутна преоценка на парични средства	(14)	10
Нетно увеличение/намаление на парични средства	(314)	(201)
Парични средства в края на периода	6 695	5 852

Консолиран отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са в '000 лв	Основ ен Капит ал	Премие н резерв	Преоце нъчен резерв	Други резерви	Неразпре делена печалба	Текущ резулта т	Неконтро лиращо участие	Общо Капи тал
Салдо към 1 януари 2024	6 584	7 407	(587)	13 559	10 428	(591)	9 922	46 722
<i>Резултат за периода</i>	-	-	-	-	-	(179)	87	(92)
<i>Друг всеобхватен доход</i>								
Преоценка на финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	-	-	24	-	-	-	-	24
Данъчен ефект, свързан с компоненти на друг всеобхватен доход	-	-	(2)	-	-	-	-	(2)
<i>Общо друг всеобхватен доход</i>	-	-	22	-	-	-	-	22
Общо за периода	-	-	22	-	-	(179)	87	(70)
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал								
Прехвърляне на финансовия резултат от миналата година	-	-	-	-	(591)	591	-	-
Салдо към 31 декември 2024	6 584	7 407	(565)	13 559	9 837	(179)	10 009	46 652

**Консолиран отчет за промените в собствения капитал
(продължение)**

Всички суми са в '000 лв	Основен Капитал	Преми ен резерв	Преоце нъчен резерв	Други резерви	Неразпр еделена печалба	Текущ резултат	Неконтр олиращо участие	Общо Кapi тал
Салдо към 1 януари 2025	6 584	7 407	(565)	13 559	9 837	(179)	10 009	46 652
<i>Резултат за периода</i>	-	-	-	-	-	(300)	(284)	(584)
<i>Друг всеобхватен доход</i>								
реоценка на финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)
Данъчен ефект, свързан с компоненти на друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-	-	-
Общо друг всеобхватен доход	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)
Общо за периода	-	-	(1)	-	-	(300)	(284)	(585)
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал								
Прехвърляне на финансовия резултат от миналата година	-	-	-	-	(179)	179	-	-
Салдо към 31 март 2025	6 584	7 407	(566)	13 559	9 658	(300)	9 725	46 067

1 Обща информация

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в Република България, гр.София. Седалището и адресът на управление на Дружеството е в Република България, 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 правоприменик 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 консолидирания отчет дружеството няма открити клонове.

Дружеството е учредено без определен срок.

Няма промяна в наименованието на дружеството или другите средства за идентификация от края на предходния отчетен период.

Дружеството няма крайно предприятие майка на групата.

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

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 „Индустиален 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.

Основният капитал в консолидирания отчет на Дружеството е в размер на 6 584 хил. лв.

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 Пояснителни бележки

2.1 Имоти, машини и оборудване

	Земя	Сгради	Машини, съоръжения	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на ДА	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Към 1 януари 2024 г.							
Отчетна стойност	3 709	24 611	10 991	900	4 521	449	45 181
Натрупана амортизация и обезценка	-	(10 689)	(9 206)	(690)	(3 747)	-	(24 332)
Балансова стойност	3 709	13 922	1 785	210	774	449	20 849
За 2024 г.							
Новопридобити активи	-	11	101	-	180	465	757
Начислена амортизация за периода	-	(651)	(272)	(49)	(190)	-	(1 162)
Отписани активи	-	-	(158)	-	(145)	-	(303)
Отписана амортизация	-	148	15	-	145	-	308
Балансова стойност	3 709	13 430	1 471	161	764	914	20 449
Към 31 декември 2024 г.							
Отчетна стойност	3 709	24 622	10 934	900	4 556	914	45 635
Натрупана амортизация и обезценка	-	(11 192)	(9 463)	(739)	(3 792)	-	(25 186)
Балансова стойност	3 709	13 430	1 471	161	764	914	20 449
За 2025 г.							
Новопридобити активи	-	-	55	-	55	66	176
Начислена амортизация за периода	-	(163)	(56)	(12)	(49)	-	(280)
Отписани активи	-	-	-	-	-	-	-
Отписана амортизация	-	-	-	-	-	-	-
Балансова стойност	3 709	13 267	1 470	149	770	980	20 345
Към 31 март 2025 г.							
Отчетна или преоценена стойност	3 709	24 622	10 989	900	4 611	980	45 811
Натрупана амортизация и обезценка	-	(11 355)	(9 519)	(751)	(3 841)	-	(25 466)
Балансова стойност	3 709	13 267	1 470	149	770	980	20 345

2.2 Асоциирани предприятия

Инвестиции в асоциирани предприятия

Дружеството притежава акции в капитала на следните компании:

Име на асоциираното предприятие	31.03.2025	участие	31.12.2024	участие
	'000 лв	%	'000 лв	%
“Българска индустриална и търговска корпорация” ХАД	11 228	24.88%	11 269	24.88%
	11 228		11 269	

Инвестициите в асоциирани предприятие са отразени във финансовите отчети на Дружеството по метода на собствения капитал.

Печалби и загуби от асоциирани предприятия по метода на собствения капитал

Име на асоциираното предприятие	за трите месеца на 2025	за трите месеца на 2024
	'000 лв	'000 лв
“Българска индустриална и търговска корпорация” ХАД	(41)	(44)
	(41)	(44)

2.3 Нематериални дълготрайни активи

	Права върху интелектуал ната собственост ‘000 лв	Програмни продукти ‘000 лв	Общо ‘000 лв
Към 1 януари 2024 г.			
Отчетна стойност	57	61	118
Натрупана амортизация и обезценка	(57)	(52)	(109)
Балансова стойност	-	9	9
За 2024 г.			
Новопридобити активи	-	4	4
Начислена амортизация за периода	-	(3)	(3)
Балансовата стойност	-	10	10
Към 31 декември 2024 г.			
Отчетна стойност	57	65	122
Натрупана амортизация и обезценка	(57)	(55)	(112)
Балансова стойност	-	10	10
За 2025 г.			
Новопридобити активи	-	4	4
Начислена амортизация за периода	-	(3)	(3)
Балансовата стойност	-	10	10
Към 31 март 2025 г.			
Отчетна стойност	57	65	122
Натрупана амортизация и обезценка	(57)	(55)	(112)
Балансова стойност	-	10	10

2.4 Дългосрочни финансови активи

	31.03.2025 ‘000 лв	31.12.2024 ‘000 лв
Общо:	2 803	2 886

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

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

	31.03.2025 '000 лв	31.12.2024 '000 лв
Корпоративни облигации	1 798	1 880
Държавни ценни книжа	409	410
	2 207	2 290

Финансовите активи на стойност 1 798 хил. лв. към 31.03.2025 г. представляват корпоративни облигации емисия ISIN: US780082AD52 с падеж 27.01.2026 г. Същите се отчитат по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Приходите от лихви се признават по метода на ефективната лихва, а в отчета за финансовото състояние са посочени по справедлива стойност, като изменението в справедливата стойност се отчита в друг всеобхватен доход. Лихвените плащания са два пъти годишно – на 27.01 и на 27.07 всяка година.

Финансовите активи на стойност 409 хил.лв. към 31.03.2025 г. представляват ДЦК емисия XS2536817211 с падеж 23.09.2029 г. Същите се отчитат по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Приходите от лихви се признават по метода на ефективната лихва, а в отчета за финансовото състояние са посочени по справедлива стойност, като изменението в справедливата стойност се отчита в друг всеобхватен доход. Лихвените плащания са един път годишно – на 23.09 всяка година.

След направени анализи на очаквани кредитни загуби на финансовите активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, ръководството е преценило, че същите се доближават до нула. Поради това Дружеството не е признало провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби към 31.03.2025 г. и към 31.12.2024 г

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

	31.03.2025 '000 лв	31.12.2024 '000 лв
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата		
“Полимери” АД	344	344
“Рекорд” АД	6	6
Инвестиционни бонове	30	30
“Индустриален бизнес център” АД	434	434
“Диамант” АД	3	3
„БИТКО Лизинг” АД	120	120
Други	6	6
	943	943
Обезценка на „Диамант” АД	(3)	(3)
Обезценка на „Полимери” АД	(344)	(344)

	(347)	(347)
	596	596

Представените финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата към 31.03.2025 г. са на стойност 596 хил. лв.

Акциите на “Индустриален бизнес център” АД са на стойност 434 хил. лв. и на „БИТКО Лизинг” АД са на стойност 120 хил.лв. Същите не се търгуват на публична борса и не може надеждно да се установи справедливата им стойност. Групата счита, че справедливата им стойност е приблизително равна на себестойността им.

Останалите финансовите активи на разположение за продажба са отразени по справедлива стойност, която е борсовата цена на ценните книжа за последния официален работен ден на “БФБ-София” АД към датата на изготвяне на финансовия отчет.

Поради индикации за обезценка, инвестициите в „Диамант“ АД са обезценени.

Дружеството е извършило обезценка на акции на „Полимери” АД, което се дължи на откриване на производство по несъстоятелност на дружеството.

2.5 Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

	31.03.2025 Базисна Сума '000 лв	31.03.2025 Данъчен Ефект '000 лв	31.12.2024 Базисна Сума '000 лв	31.12.2024 Данъчен Ефект '000 лв
Провизии на неизползвани отпуски	379	38	379	38
Обезценка на финансови активи	1 627	163	1 627	163
Обезценка на материали запаси	66	7	66	7
Разходи, представляващи доходи на местни физ.лица по ЗДДФЛ (чл.42, ал.1)	607	61	607	61
Преоценка на корпоративни облигации	24	2	23	2
Отсрочени данъчни активи		271		271
ДВР в резултат на прилагане на метода на собствения капитал	(9 562)	(957)	(9 603)	(961)
Разлика в данъчната и счетоводна балансова стойност на ДМА	(5 571)	(558)	(5 571)	(558)
Обезценка на финансови активи държани за търгуване	(134)	(14)	(144)	(14)
Отсрочени данъчни пасиви		(1 529)		(1 533)
Отсрочени данъчни пасиви, нетно		(1 258)		(1 262)

2.6 Материални запаси

	31.03.2025	31.12.2024
	'000 лв	'000 лв
Материали	278	238
Стоки	195	195
Производство	76	80
Незавършено производство	47	42
	596	555

2.7 Финансови активи по справедлива стойност

	31.03.2025	31.12.2024
	'000 лв	'000 лв
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход		
Държавни ценни книжа	1 981	1 991
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата държани от/в следните дружества		
„Парк хотел Москва АД	2 279	2 279
“Индустириален бизнес център”	877	877
„БИРА“ АД	73	73
“Нора“ АД	15	15
“Вамо” АД	1	1
“Инкомс Телеком Холдинг” АД	1	1
„София инвест брокеридж“ АД	113	113
	5 340	5 350
Обезценка на „Нора“ АД	(15)	(15)
	5 325	5 335

Държавните ценни книжа на стойност 1 981 хил.лв. емисия BG2040210218 с падеж 29.09.2025 г., са класифицирани в групата на финансовите активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, поради намерението на ръководството да не ги държи до настъпване на падежа им и за получаване на печалба вследствие на краткосрочните колебания в цената им. Ефективният доход от лихви се определя на база фиксиран лихвен процент. Лихвите се признават като финансови приходи, прилагайки метода на начислението.

Останалите финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата 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.

2.8 Финансови активи по амортизирана стойност

	31.03.2025	31.12.2024
	'000 лв	'000 лв
Финансови активи по амортизирана стойност		
Предоставени депозити в банки	1 477	1 377
	1 477	1 377

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

2.9 Вземания от свързани лица извън групата

Дългосрочните вземания към свързани лица извън групата в размер на 266 хил.лв. към 31.03.2025 г. (269 хил. лв. към 31.12.2024 г.) включват:

<i>Вземания по заеми:</i>	31.03.2025	31.12.2024
	'000 лв	'000 лв
„БТЦ“ АД	266	269
	266	269

Краткосрочните вземания от свързани лица в размер на 516 хил. лв. към 31.03.2025 г. (524 хил. лв. към 31.12.2024 г.) включват:

<i>Вземания по продажби:</i>	31.03.2025	31.12.2024
	'000 лв	'000 лв
„БЕСТ“ АД	171	179
„БИКК“ АД	314	314
„БХК“ АД	31	31
	516	524

Ръководството на дружеството регулярно преглежда вземанията от свързани лица като извършва обезценка за очаквана кредитна загуба.

2.10 Други вземания

	31.03.2025	31.12.2024
	'000 лв	'000 лв
Вземания по лихви по ДЦК	24	66
Разходи за бъдещи периоди	30	30
Вземания по съдебни спорове	145	144
Разчети за гаранции	28	27
Предоставени депозити	32	30
Разчети по застраховане	14	22
Вземания от бюджета	-	7
Други	151	140
	424	466

Справедливата стойност на тези краткосрочни финансови активи не е определяна за всеки актив по отделно, тъй като се счита, че преносната им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

2.11 Парични средства

	31.03.2025	31.12.2024
	'000 лв	'000 лв
Парични средства в банки	6 592	6 919
Парични средства в брой	103	104
	6 695	7 023

Финансови активи, класифицирани по изискванията на МСФО 9 по балансова стойност.

31.03.2025 31.12.2024

Финансови активи	Бележ-ки	МСФО 9		
		категория	'000 лв	'000 лв
Държавни ценни книжа, външен пазар; Корпоративни облигации	Бел 2.4 Дългосрочни	Дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност в друг	409	410
		всеобхватен доход	1 798	1 880
Инвестиции в капиталите на други дружества, обявени за продажба	Бел 2.4 Дълго-срочни	Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност в друг	566	566
		всеобхватен доход		
Инвестиционни бонове	Бел 2.4 Дългосрочни	Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби	30	30
Бел 2.4 общо	Бел 2.4 Дългосрочни		2 803	2 886
Дължавни ценни книжа, вътрешен пазар	Бел 2.7 Краткосрочни	Дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби	1 981	1 991
Инвестиции в капиталите на други дружества, отчитани по справедлива стойност в печалбите и загубите	Бел 2.7 Краткосрочни	Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби	3 344	3 344
Бел 2.7 общо	Бел 2.7 Краткосрочни		5 325	5 335
Депозити над 6 мес. - инвестиции на падеж	Бел 2.8 Краткосрочни	Финансови активи, отчитани по амортизируема стойност	1 477	1 377
Вземания от свързани лица	Бел 2.9 Дългосрочни Краткосрочни	Финансови активи, отчитани по амортизируема стойност	266	269
			516	524
Парични средства и еквиваленти	Бел 2.11 Краткосрочни	Финансови активи, отчитани по амортизируема стойност	6 695	7 023
			17 082	17 414

2.12 Държавни ценни книжа

Държавните ценни книжа, които притежава дружеството към 31.03.2025 г. са емитирани от правителството на Република България на вътрешния и външния пазар. Те могат да бъдат представени по следния начин:

Държавни ценни книжа емитирани на вътрешния пазар:

№ на емисията	вид на валутата	падеж	номинална стойност	
BG 2040210218	EUR	29.09.2025 г.	1 000 000.00	
Краткосрочни финансови активи, държани за търгуване			31.03.2025	31.12.2024
			‘000 лв	‘000 лв
Справедлива стойност емисия BG 2040210218			<u>1 981</u>	<u>1 991</u>

Държавни ценни книжа емитирани на външния пазар:

№ на емисията	вид на валутата	падеж	номинална стойност	
XS 2536817211	EUR	23.09.2029 г.	200 000.00	
Дългосрочни финансови активи на разположение за продажба			31.03.2025	31.12.2024
			‘000 лв	‘000 лв
Справедлива стойност емисия XS2536817211			<u>409</u>	<u>410</u>

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.

2.13 Капитал

Акционерен капитал

	31.03.2025	31.12.2024
Брой акции напълно платени		
- в началото на годината	6 583 803	6 583 803
Брой акции напълно платени	6 583 803	6 583 803

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

Преоценъчен резерв (движение през периода)

	31.03.2025	31.12.2024
	'000 лв	'000 лв
Резерв от преоценка на финансови активи:		
Корпоративни облигации и ДЦК	(1)	24
Начислен отсрочен данък	-	(2)
Преоценъчен резерв, нетно от данък	(1)	22

2.14 Задължения към свързани лица извън групата

Към датата на съставяне на финансовия отчет задълженията към свързани предприятия представляват:

Дългосрочни задължения към свързани лица извън групата

	31.03.2025	31.12.2024
	'000 лв	'000 лв
Задължения по заеми	600	600
	600	600

Краткосрочни задължения към свързани лица извън групата

	31.03.2025	31.12.2024
	'000 лв	'000 лв
Задължения по продажби	30	53
Задължения по заеми	1 051	809
Задължения по лихви	585	570
Задължения по депозити	35	35
Други задължения	47	45
	1 748	1 512

2.15 Персонал**Разходи за персонала, включително договорите за управление и контрол**

	за трите месеца на 2025	за трите месеца на 2024
	'000 лв	'000 лв
Разходи за заплати	(2 601)	(2 342)
Разходи за социални осигуровки	(498)	(463)
	(3 099)	(2 805)

Задължения към персонала и осигурителни институции

	31.03.2025	31.12.2024
	'000 лв	'000 лв
Задължения по неизползвани отпуски и възнаграждения към персонала	705	702
Задължения за социални осигуровки	146	146
	851	848

2.16 Други задължения

	31.03.2025 '000 лв	31.12.2024 '000 лв
Разчети за гаранции	46	35
Разчети с министерства	12	49
Разчети по депозити	290	283
Разчети по застраховане	4	6
Други	81	162
	433	535

2.17 Приходи от продажби

Приходите от продажби в консолидирания отчет на Дружеството към 31.03.2025 год. са в размер 19 135 хил.лв. (4 275 хил. лв. към 31.03.2024 г.). Те могат да бъдат представени по следния начин:

	за трите месеца на 2025 '000 лв	за трите месеца на 2024 '000 лв
Приходи от продажби на продукцията	230	286
Приходи от продажби на стоки	1 087	1 202
Приходи от продажби на услуги	2 954	2 787
	4 271	4 275

2.18 Суми с корективен характер

	за трите месеца на 2025 '000 лв	за трите месеца на 2024 '000 лв
Балансова стойност на продадените активи	(407)	(433)
Изменение на запасите на готова продукция и незавършено производство	6	3
	(401)	(430)

2.19 Финансови приходи и разходи

	за трите месеца на 2025 '000 лв	за трите месеца на 2024 '000 лв
Приходи от лихви, свързани с:		
- финансови активи	51	54
- лихви по предоставени кредити	4	-
Приходи от лихви	55	54
Разходи за лихви, свързани с:		
- лихви по предоставени кредити	(16)	(6)
Разходи за лихви	(16)	(6)
Приходи от лихви, нетно	39	48

Други финансови приходи и разходи

Преоценка на финансови активи, нетно	(10)	(1)
Приходи/ разходи от асоциирани предприятия	(41)	(44)
Резултат от промяна във валутните курсове	(94)	50
Други финансови разходи	(4)	(11)
Други финансови разходи, нетно	(149)	(6)

2.20 Сделки със свързани лица извън групата

Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и никакви гаранции не са били предоставяни или получавани.

Сделки със свързани предприятия извън групата

	за трите месеца на 2025 '000 лв	за трите месеца на 2024 '000 лв
Продажба на услуги		
- продажба на услуги от "Индустриален бизнес център" АД	3	3
- продажба на услуги от "БЕСТ" АД	54	56
- продажба на услуги от "БТЦ" АД	18	13
	75	72

Българска Холдингова Компания АД 24
 Публично уведомление на консолидирана основа за финансовото състояние
 31 март 2025 г.

Покупки на стоки и услуги		
- покупка на услуги от „Индустириален бизнес център“ АД	23	23
- покупка на услуги от „БЕСТ“ АД	23	26
	46	49

Салда към края на периода

	31.03.2025	31.12.2024
	‘000 лв	‘000 лв
Вземания от свързани лица извън групата:		
- други предприятия	782	793
	782	793
Задължения към свързани лица извън групата:		
- други предприятия	2 348	2 112
	2 348	2 112

2.21 Предприятия в групата

Име на дъщерното дружество	31.03.2025	участие	31.12.2024	участие
	‘000 лв		‘000 лв	
„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	

2.22 Отчитане по сегменти

Водещите отрасли в консолидирания портфейл на холдинга са:

Финанси- „Българска холдингова компания“ АД

Хотелиерство и ресторантьорство - "Парк- хотел Москва" АД и "Аугуста-91" АД – дъщерно дружество на „Българска холдингова компания“ АД чрез „Парк-хотел Москва“ АД ;

Търговия и услуги- „Търговия на едро – Сливен“ АД, „Търговия на едро – Плевен“ АД, "Българска Индустириална Компания" АД, „Инкомс инструменти и механика „АД, „Българска лизингова компания“ ЕАД, „Българска импресарско-рекламна агенция“ АД, „АТП Бухово“ АД, „Бистрец“ АД и „Модтрико“ АД

Производство - „Елпром АНН“ АД

Информация относно бизнес сектори към 31.03.2025 г.

	Сектор																	
	финанси			търговия и услуги			производство			туризъм			елиминирания			консолидиран		
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Секторен приход	97	97	647	425	47	105	3 952	4 046	(111)	(109)	(109)	(109)	4 632	4 564	(41)	(44)	-	-
Приходи от оперативна дейност	-	-	(41)	(44)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55	-
Дял в нетната печалба на асоц.пред.	-	-	1	1	1	-	117	35	(35)	(35)	(35)	(35)	84	104	(16)	(16)	84	104
Приходи от финансираня	62	114	4	4	-	-	2	2	(13)	(13)	(13)	(13)	84	104	(16)	(16)	84	104
Финансови приходи	159	211	611	385	48	105	4 071	4 083	(159)	(160)	(160)	(160)	4 730	4 624	(160)	(160)	4 730	4 624
Общ приход	(252)	(221)	(426)	(389)	(63)	(117)	(4 251)	(3 751)	107	105	105	105	(4 885)	(4 373)	(4 885)	(4 373)	(4 885)	(4 373)
Разходи за оперативна дейност, без амортизации	(4)	(3)	(31)	(33)	-	(1)	(278)	(291)	3	3	3	3	(310)	(325)	(310)	(325)	(310)	(325)
Разходи за амортизации	(106)	(9)	(2)	(1)	-	-	(30)	(25)	14	17	17	17	(124)	(18)	(124)	(18)	(124)	(18)
Финансови разходи	(362)	(233)	(459)	(423)	(63)	(118)	(4 559)	(4 067)	124	125	125	125	(5 319)	(4 716)	(5 319)	(4 716)	(5 319)	(4 716)
Общ разход:	(203)	(22)	152	(38)	(15)	(13)	(488)	16	(35)	(35)	(35)	(35)	(589)	(92)	(589)	(92)	(589)	(92)
Секторен резултат	(203)	(22)	152	(38)	(15)	(13)	(488)	16	(35)	(35)	(35)	(35)	(589)	(92)	(589)	(92)	(589)	(92)
Резултат от обичайна дейност	1	-	4	4	-	-	-	-	-	-	-	-	5	4	-	-	5	4
Подходни данъци	(202)	(22)	156	(34)	(15)	(13)	(488)	16	(35)	(35)	(35)	(35)	(584)	(88)	(584)	(88)	(584)	(88)
Нетна печалба/ загуба	(202)	(22)	156	(34)	(15)	(13)	(488)	16	(35)	(35)	(35)	(35)	(584)	(88)	(584)	(88)	(584)	(88)
Секторни активи																		
Дълготрайни активи	19 871	20 045	13 159	13 232	25	25	20 536	20 656	(17 337)	(17 439)	(17 439)	(17 439)	36 254	36 519	(17 439)	(17 439)	36 254	36 519
Краткотрайни активи	7 119	7 150	5 012	4 749	721	743	4 794	5 173	(2 089)	(2 178)	(2 178)	(2 178)	15 557	15 637	(2 178)	(2 178)	15 557	15 637
Консолидирани общи активи	26 990	27 195	18 171	17 981	746	768	25 330	25 829	(19 426)	(19 617)	(19 617)	(19 617)	51 811	52 156	(19 617)	(19 617)	51 811	52 156
Секторни пасиви																		
Дългосрочни пасиви	50	50	860	864	-	-	3 391	3 525	(2 442)	(2 577)	(2 577)	(2 577)	1 859	1 862	(2 577)	(2 577)	1 859	1 862
Краткосрочни пасиви	342	344	324	285	47	54	5 327	5 203	(2 154)	(2 244)	(2 244)	(2 244)	3 885	3 642	(2 244)	(2 244)	3 885	3 642
Консолидирани общи пасиви	392	394	1 183	1 149	47	54	8 718	8 728	(4 596)	(4 821)	(4 821)	(4 821)	5 744	5 504	(4 821)	(4 821)	5 744	5 504

Българска Холдингова Компания АД
Публично уведомление на консолидирана основа за финансовото състояние
31 март 2025 г.

2.23 Важни събития настъпили през периода от 01.01.2025г. до 31.03.2025г.

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 26.03.2025г. дружеството е представило в БФБ – София АД и в КФН годишен индивидуален отчет за 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 мехавика“ АД, действащо чрез Георги Богданов, който да представлява дружеството заедно и поотделно с досегашния изпълнителен директор „АТП Бухово“ АД, действащо чрез Цвета Бакърджиева.

2.24 Основни параметри на консолидирания финансов отчет към 31.03.2025г.

“Българска холдингова компания” АД на консолидирана основа е реализирала приходи в размер на 4 771 хил. лева към 31.03.2025 г., което представлява увеличение от около 2,21 % в сравнение със същия период на 2024 г.

Делът на финансовите приходи е 1,715%. , които представляват приходи от лихви от финансови активи в размер на 55 хил. лв.

Приходите от финансираня са в размер на 84 хил.лв.

Нетните приходи от продажби са в размер на 4 632 хил.лв. и относителен дял от 97,09 %.

Към 31.03.2025 г. в дружеството на консолидирана основа са извършени разходи в размер на 5 319 хил. лева, които са разпределени както следва: 2,33 % от тях са финансови разходи и 97,67 % - разходи за оперативна дейност.

Финансовите разходи са в размер на 124 хил. лева. Разходите за лихви са в размер на 16 хил.лв. Резултатът от преценка на финансови активи е в размер на 10 хил.лв.

Другите финансови разходи са в размер на 4 хил.лв. Отрицателните разлики от промяна на валутни курсове са в размер на 94 хил.лв
Делът от загубата на асоциирани предприятия е в размер на 41 хил.лв..

Разходите за оперативна дейност са в размер на 5 195 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 на консолидирана база

В дружеството на консолидирана база към 31.03.2025г. е налице отрицателен финансов резултат след данъчно облагане в размер на **584 хил. лв.** като загубата на икономическата група е **300 хил.лв.**, а загубата на малцинственото участие – **284 хил.лв**

Активи на дружеството на консолидирана база

Дълготрайните активи заемат 69,97 % от всички активи на дружеството и са структурирани както следва:

Дълготрайни материални активи в размер на 20 345 хил. лв.

Нематериални дълготрайни активи в размер на 10 хил.лв

Инвестиционни имоти в размер на 1 602 хил.лв.

Дългосрочните финансови активи в размер на 14 031 хил. лв. Най-значителен е делът на дългосрочните инвестиции в асоциирани предприятия- 11 228 хил.лв. Останалите участия са разпределени в участия в други дружества- 596 хил.лв., корпоративни облигации – в размер на 1 798 хил.лв. и ДЦК- в размер на 409 хил.лв.

Дългосрочни вземания от свързани предприятия извън групата – 266 хил. лв.

Краткотрайните активи заемат дял от 30,03 % и са структурирани по следния начин:

Краткосрочни вземания от свързани предприятия извън групата – 516 хил. лв.

Парични средства - в размер на 6 695 хил. лв.

Краткосрочни финансови активи – **6 802 хил. лв.**, които представляват инвестиции в държавни ценни книжа, участия в други дружества и парични средства от депозити в банки

Материални запаси в размер на 596 хил. лв

Търговски вземания в размер на 524 хил.лв.

Други вземания в размер на 424 хил. лв.

Пасиви на дружеството на консолидирана база

Собственият капитал на дружеството към 31.03.2025 г. е в размер на 36 342 хил. лв. или 70,14% 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 – (566) хил.лв.
- Резерви – 13 559 хил.лв.
- Резултат от предходни периоди – 9 658 хил.лв.
- Резултат от текущия период – 300 хил.лв. загуба

Неконтролиращо участие- 9 725 хил.лв. (18,77% от общата сума на пасивите)

Дългосрочните пасиви – 1 859 хил.лв, които представляват : 1 258 хил.лв пасиви по отсрочени данъци, 600 хил.лв- дългосрочни задължения към свързани предприятия извън групата и приходи за бъдещи периоди – 1 хил.лв.

Краткосрочните пасиви на дружеството възлизат на 3 885 хил. лв. (7,50 % от общата сума на пасивите). Те включват **задълженията към свързани предприятия извън групата** в размер 1 748 хил. лв., **търговски задължения** в размер на 480 хил.лв., **задължения към персонала и осигурителни предприятия** в размер на 851 хил. лв. Данъчните задължения са в размер на 373 хил.лв. Други задължения в размер на 433 хил.лв.

2.25 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

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

За периода от 1 януари до 31 март 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.2.21.

2.27 Нововъзникнали съществени вземания и /или задължения през периода от 01.01.2025г. до 31.03.2025г.

През периода от 1 януари до 31 март 2025 г. не са възникнали съществени вземания и /или задължения на консолидирана основа.

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

Съставител: _____

/ М. Кълчишков /

Изпълнителен
директор: _____

