

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД

за дейността на “ТК - ХОЛД” АД

01.01.2023 до 30.06.2023 год.

I. Описание на дейността и състоянието на дружеството съгласно чл. 247 от Търговския закон

1.Обща информация за дружеството

1.1. Историческа справка, преобразуване и промяна в наименованието

“ТК - ХОЛД” АД е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело №13336/1996 г. и пререгистрирано впоследствие в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК121657705. Дружеството е основано като Мениджърско - работнически приватизационен фонд “Труд и капитал” АД.

На 27.03.1998 г., в град Пловдив, на Общо събрание на акционерите на МРПФ “Труд и капитал” АД, се взе решение за преуреждане на дейността на Фонда като холдинг в съответствие с §4 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за приватизационните фондове. Промените в обстоятелствата, относно дружеството, са вписани в регистъра на Софийски градски съд с решение от 31.03.1998 г. по ф.д. No 13336 по описа на СГС за 1996 г. и в регистъра за емитентите, воден от Комисията по ценни книжа, фондови борси и инвестиционни дружества (понастоящем Комисия за финансов надзор).

С решение на Общо събрание на акционерите от 06.06.2002 г. наименованието на дружеството е променено на “ТК - ХОЛД” АД. Промяната в наименованието е вписана в регистъра на Софийски градски съд с решение от 24.06.2002 г. по ф.д. 13336 по описа на СГС за 1996 г.

Икономическата група на ТК – Холд АД е съставена от следните дъщерни предприятия, както и дъщерните предприятия, на които предприятия майки са дъщерни предприятия на ТК - Холд АД:

Дъщерни предприятия	акционерно участие
ТК ХОЛД АД ЕИК 121657705	
Агрокомб АД в ликвидация ЕИК:118021120	82,98%
Атлас АД в ликвидация ЕИК: 126003168	95,28%
Беласица АД ЕИК:811160416	80,50%
Бял бор АД ЕИК:822106067	73,72%
Добруджанска мебел АД ЕИК:834025235	85,64%
Изгрев АД ЕИК: 106006580	79,72%
ТК-Имоти АД (преди Кабиле ЛБ АД в ликвидация ЕИК:128007012)	51,73%
Каумет АД ЕИК 118000845	90,67%
Модул АД ЕИК:117008114	97,46%
Милк комерсиал ЕООД ЕИК:130936999	100,00%
Програмни продукти и системи АД ЕИК:831639462	76,17%
Рален текс АД ЕИК:113012480	82,43%
Рилски лен АД ЕИК:122006101	97,10%
Технотекс АД ЕИК:822150722	90,56%
ТК Лизинг ООД ЕИК 130017743	70,00%
ТК Пролайн АД ЕИК 118581165	50,00%
Тунджа 73 ЕООД ЕИК 833163906	100,00%

Косвено притежание (чрез дъщерни предприятия), ТК - ХОЛД АД има в ТК-текс АД – 34.96 %, ППС - имоти АД – 79.31 % (пряко – 13,18% и косвено – 66,13 %) и в Итал мебел ЕООД – 85,64 %.

Няма предприятия, с изключение на ТК Пролайн АД (50 %), в които ТК – ХОЛД АД да притежава по-малко от половината от гласовете, но да упражнява контрол по силата на договореност, споразумение или притежаване на власт да назначава и освобождава мнозинството от ръководството.

От консолидирания финансов отчет към 30.06.2023 г. е изключен отчета на дъщерното дружество Атлас АД, защото е в процедура по ликвидация.

1.2. Собственост и управление. Възнаграждения на членовете на съвета на директорите.

Дружеството е с капитал 8 539 384 лв. разпределени в 8 539 384 акции с номинална стойност 1 лев.

Дружеството е с едностепенна система на управление. Съветът на директорите се състои от три лица:

1. Борислава Юриева Фивейска – председател на Съвета на директорите.
2. Марин Иванов Стоев – изпълнителен член на Съвета на директорите.

3. Сергей Петров Ревалски – независим член на Съвета на директорите.

Членовете на СД не са извършвали сделки с акции на дружеството през второто тримесечие на 2023 г. Към 30.06.2023 г. следните акционери притежават над 5 % от акциите с право на глас.

Пряко участие			
Име/Наименование	Брой акции	%	Адрес
Булфинанс инвестмънт АД	777 043	9,10	гр. София, бул. Тодор Александров №73
Стикс 2000 ЕООД	850 000	9,95	гр. Варна, ул. Цимерман №57, ап. 2
Финанс секюрити груп АД	1 970 000	23,07	гр. София, ул. Врабча №8
Гама финанс ЕООД	850 000	9,95	гр. София, ул. Шумен №13, ет. 4, ап. 11

Непряко участие			
Име/Наименование	Брой акции	%	Адрес
Булфинанс инвестмънт АД и Финанс секюрити груп АД	2 747 043	32,17	гр. София, бул. Тодор Александров №73 и гр. София, ул. Врабча №8

Доколкото ни е известно, няма други лица, които да притежават пряко, непряко или чрез свързани лица повече от 5 % от капитала на „ТК - Холд“ АД и няма лица, които да контролират „ТК - Холд“ АД.

Няма физически лица, притежаващи над 5 на сто от акциите с право на глас.

Не ни е известно да има договорености, които да променят това съществуващо положение в бъдеще.

ТК - ХОЛД АД не е емитирал облигации.

Членовете на Съвета на директорите на “ТК - ХОЛД” АД могат да придобиват акции или облигации на Дружеството, съгласно Устава, както всички останали акционери и нямат привилегии в това отношение. Не ни е известно през отчетният период членовете на Съвета на директорите да са купували или продавали акции от капитала на „ТК – Холд“ АД.

За дейността си в Съвета на директорите, членовете без изпълнителни функции получават месечно възнаграждение в размер на 1 000 /хиляда/ лева. Изпълнителният член на Съвета на директорите получава месечно възнаграждение в размер на 2 600,00 /две хиляди и шестстотин/ лева. Възнагражденията са определени с решение на Общото събрание на акционерите на „ТК – ХОЛД“ АД от 29.04.2022 г.

За второто тримесечие на 2023 година членовете на Съвета на директорите без изпълнителни функции са получили, както следва:

- Борислава Фивейска – 6 000 лв. брутно възнаграждение.
- Марин Стоев – 15 600 лв. брутно възнаграждение.
- Сергей Ревалски – 6 000 лв. брутно възнаграждение.

Проведеното на 07.07.2023 г. Общо събрание на акционерите на ТК-Холд АД прие нова Политика за възнагражденията в ТК-Холд АД и определи месечно възнаграждение на членовете на Съвета на директорите без изпълнителски функции в размер на 1 000 /хиляда/ лева и възнаграждение на член на Съвета на директорите с изпълнителски функции в размер на 8 700 /осем хиляди и седемстотин/ лева. Съветът на директорите на ТК-Холд АД прие актуализирана Програма за прилагане на политиката за възнагражденията.

С вписване №20230713091118 Агенция по вписванията обяви промени в устав на ТК-Холд АД, приети от Общо събрание на акционерите, проведено на 07.07.2023 г..

Членовете на Съвета на директорите на “ТК - ХОЛД” АД не участват в търговски дружества, като неограничено отговорни съдружници и не са сключвали договори по чл. 240б от Търговския закон.

Членовете на Съвета на директорите на дружеството притежават дялови участия над 25 на сто, имат контрол по смисъла на §1, т. 14 от “Допълнителните разпоредби” на ЗППЦК и участват в управителни, контролни органи или са прокуристи на дружества както следва:

Марин Иванов Стоев – изпълнителен директор на „ТК – ХОЛД“ АД, участва в управителните органи на:

- Изпълнителен Директор на НЮ УЕБ МАРКЕТ ЕАД, с ЕИК 201507193, със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Лозенец, бул. „Черни връх“ № 53;
- Изпълнителен директор на УЕБ МЕДИЯ ГРУП АД, с ЕИК 131387286, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Изгрев, ул. „Фредерик Жолио Кюри“ № 20, ет. 10
- Председател на Съвета на директорите на СКАЙ ПЕЙ АД, с ЕИК 205421578, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Оборище, ул. Врабча № 8;
- Управител на БУЛ ЕР ЕООД, с ЕИК 831032406, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Слатина, бул. „Брюксел“ № 1
- Председател на Съвета на директорите на ЕЪРПОРТ СЪРВИСИС ДИВЕЛОПМЪНТ ЕАД, с ЕИК 203922423, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. Шипка № 36, ет. 3;
- „ЗЕНИТ ИНВЕСТМЪНТ ХОЛДИНГ“ АД, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, ЕИК 121779787, със седалище и адрес на управление в гр. София, Бул. „Тодор Александров“ № 73;
- Член на управителния съвет на Сдружение АСОЦИАЦИЯ НА БЪЛГАРСКИТЕ АВИАКОМПАНИИ АБА, с ЕИК 130848481, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Слатина, бул. „Брюксел“ 1, Летище София, сграда ИВТ
- Управител в М ИНС ЕООД Скопие, ЕИК 4057017536024, (учредено в Република Северна Македония, наименование без транслитерация на български: М ИНС ДООЕЛ Скопје)

- Представител, на основание чл. 234, ал. 1 от ТЗ, на Лизинг Финанс ЕАД, с ЕИК 131352367, в качеството му на дружество избрано за член на Съвета на директорите на „ВЪЗДУХОПЛАВАТЕЛНА ТРЕНИРОВАЧНА АКАДЕМИЯ АД, с ЕИК 206543624, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Брюксел № 1.
- Управител в „РАДИО СТАНЦИЯ“ ЕООД, с ЕИК 201446801, със седалище и адрес на управление: гр. София, Столична община, пк 1113, р-н Изгрев, ул. „Фредерик Жолио Кюри“ 20, ет. 10.
- Изпълнителен директор на „ДРИЙМ ЕЪР“ ЕАД, с ЕИК: 205527179, със седалище и адрес на управление: гр. София, п.к. 1540, р-н Слатина, ж.к. Летище София, бул. „Христофор Колумб“ № 1, бл. 3, ет. 3;
- Председател на Съвета на директорите на „ФОРУЪРД“ ЕАД, ЕИК 206560303, със седалище и адрес на управление: гр. София, п.к. 1592, р-н Искър, бул. Христофор Колумб № 43.
- Представител по чл. 234, ал. 1, изр. 3 от ТЗ на ТК-Лизинг ООД в Съвета на директорите на Добруджанска мебел АД с ЕИК 834025235 с адрес гр. София, бул. Цар Борис III №140;
- Представител по чл. 234, ал. 1, изр. 3 от ТЗ на ТК-Лизинг ООД в Съвета на директорите на Рилски лен АД с ЕИК 122006101 с адрес гр. Самоков, ул. Софийско шосе №9.
- Представител по чл. 234, ал. 1, изр. 3 от ТЗ на Милк Комерсиал ЕООД в Съвета на директорите на Рален-текс АД с ЕИК 113012480 с адрес с. Долни Раковец, община Радомир, обл. Перник.
- Представител по чл. 234, ал. 1, изр. 3 от ТЗ на Милк Комерсиал ЕООД в Съвета на директорите на МОДУЛ АД с ЕИК 117008114 с адрес, гр. Бяла, обл. Русе, ул. Колю Фичето №15.
- Ликвидатор на Агрокомб АД – в ликвидация, с ЕИК 118021120, с адрес гр. Дулово, обл. Силистра, ул. Васил Левски №99;
- Представител по чл. 234, ал. 1, изр. 3 от ТЗ на Милк Комерсиал ЕООД в Съвета на директорите на БЯЛ БОР АД, с ЕИК 822106067, с адрес: гр. Брацигово, п.к. 4579;
- Представител по чл. 234, ал. 1, изр. 3 от ТЗ на Милк Комерсиал ЕООД в Съвета на директорите на „ППС-ИМОТИ“ АД, с ЕИК 131111996, с адрес: гр. София, п.к. 1618, р-н Овча купел, ул. ГОРИЦА № 6;
- Представител по чл. 234, ал. 1, изр. 3 от ТЗ на ТК-Лизинг ООД в Съвета на директорите на Програмни продукти и системи АД, с ЕИК 831639462, с адрес: гр. София, п.к. 1618, р-н Овча купел, ул. ГОРИЦА № 6;
- Представител по чл. 234, ал. 1, изр. 3 от ТЗ на ТК-Лизинг ООД в Съвета на директорите на Изгрев АД с ЕИК 106006580, с адрес: гр. София, п.к. 1618, р-н Овча купел, ул. ГОРИЦА № 6;
- Представител по чл. 234, ал. 1, изр. 3 от ТЗ на ТК-Лизинг ООД в Съвета на директорите на Технотекс АД, с ЕИК 822150722, с адрес: гр. Пазарджик, п.к. 4400, ул. ИСКРА № 1;
- Управител на „ИТАЛ МЕБЕЛ“ ЕООД, с ЕИК 130914216, с адрес: гр. София, п.к. 1618, р-н Овча купел, ул. ГОРИЦА № 6;
- Управител на „ТК-ЛИЗИНГ“ ООД, с ЕИК 130017743, с адрес: гр. София, п.к. 1618, р-н Овча купел, ул. ГОРИЦА № 6;
- Управител на „КЕТИ ТРАВЪЛ“ ЕООД, с ЕИК 175106424, със седалище и адрес на управление: гр. София, п.к. 1540, р-н Слатина, бул. Брюксел № 1;

- Изпълнителен член на „ТК-ИМОТИ“ АД (с предишно фирмено наименование „КАБИЛЕ-ЛБ“ АД), с ЕИК 128007012, със седалище и адрес на управление: гр. София, п.к. 1618, р-н Овча купел, ул. Горица № 6;
- Управител на Х КЛУБ ЕООД, с ЕИК 207438569, със седалище и адрес на управление: гр. София, Столична община, пк 1113, р-н Изгрев, ул. „Фредерик Жолио Кюри“ 20, ет. 10 (след 03.07.2023 г.)

Борислава Юриева Фивейска – член на Съвета на директорите, участва в управителните органи на:

- ТК Текс АД с ЕИК 106579808, със седалище и адрес на управление: гр. Бяла Слатина, ул. Индустриална №2;
- Рилски лен АД с ЕИК 122006101, със седалище и адрес на управление: гр. Самоков, ул. Софийско шосе №9;
- Добруджанска мебел АД с ЕИК 834025235, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Цар Борис III №140;
- Атлас АД – в ликвидация с ЕИК 126003168, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Цар Борис III“ 140;
- Програмни продукти и системи АД с ЕИК 831639462, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Горица“ № 6;
- Изгрев АД с ЕИК 106006580, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Горица“ № 6;
- Беласица АД с ЕИК 811160416, със седалище и адрес на управление: гр. Петрич, ул. „Места“ № 22;
- Технотекс АД с ЕИК 822150722, със седалище и адрес на управление: гр. Пазарджик, ул. „Искра“ № 1;
- ППС- имоти АД с ЕИК 131111996, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Горица“ № 6;
- Представител по чл. 234, ал. 1, изр. 3 от ТЗ на ТК холд АД в Съвета на директорите на МОДУЛ АД с ЕИК 117008114 с адрес, гр. Бяла, обл. Русе, ул. Колю Фичето №15.
- Председател на Съвета на директорите на „ТК-ИМОТИ“ АД (с предишно фирмено наименование „КАБИЛЕ-ЛБ“ АД), с ЕИК 128007012, със седалище и адрес на управление: гр. София, п.к. 1618, р-н Овча купел, ул. Горица № 6;

Сергей Петров Ревалски – член на Съвета на директорите на „ТК – Холд“ АД, участва в управителните органи на:

- Беласица АД, гр. Петрич с ЕИК 811160416 – изпълнителен член на СД;
- Каумет АД, с. Айдемир, общ. Силистра с ЕИК 118000845 – член на СД;
- ППС - Каварна ООД, гр. София с ЕИК 131426967 – управител;
- ППС - строй ООД, гр. София с ЕИК 175282956 – управител.

1.3. Предмет на дейност

Предметът на дейността на дружеството се състои в придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

Предметът на дейност на дружествата от икономическата група на ТК - ХОЛД АД е както следва:

Предприятие	Седалище	Сфера на Дейност
Тунджа-73 ЕООД	Николаево	Развъждане на риба и търговия с риба и рибни продукти
Милк комерсиал ЕООД	София	Счетоводни услуги
Модул АД	Бяла	Производство на редуктори, ел. табла и др.
Рилски лен АД	Самоков	Производство на текстилни изделия от лен и памук
Програмни продукти и системи АД	София	Отдаване под наем на недвижими имоти
ППС-имоти АД	София	Отдаване под наем на недвижими имоти
Добруджанска мебел АД	София	Не извършва дейност
Итал мебел ЕООД	София	Отдаване под наем на недвижими имоти
Рален-текс АД	Долни Раковец	Отдаване под наем на недвижими имоти
Изгрев АД	София	Не извършва дейност
Агрокомб АД - в ликвидация	София	Не извършва дейност
Беласица АД	Петрич	Производство на водомери
Бял Бор АД	Брацигово	Отдаване под наем на недвижими имоти
ТК лизинг ООД	София	Не извършва дейност
Каумет АД	Айдемир	Производство на технически каучукови изделия, винтили
Технотекс АД	София	Не извършва дейност
Атлас АД в ликвидация	София	Не извършва дейност
ТК-Пролайн АД	Айдемир	Не извършва дейност
ТК-Имоти АД (преди Кабиле ЛБ АД в ликвидация)	София	Сделки с недвижими имоти

2. Преглед на дейността на дружеството през периода 01.01.2023 г. – 30.06.2023 г.

За отчетният период консолидираният финансов резултат на «ТК – Холд» АД е нетна печалба за групата в размер на 662 хил. лв. За същият период на 2022 г. финансовият резултат на групата е нетна печалба от 3 562 хил. лв. По-ниският резултат за отчетният период се дължи основно на по-малкият размер на финансовите приходи.

Дружеството предвижда нормално развитие през следващите години от дейността си, като следва да се има предвид влошаващото се икономическо състояние и забавящата се динамика в индустрията, което се дължи на растящата инфлация, породена основно от високите цени на енергоресурсите. Макар че, предприятията от групата не са пряко засегнати, негативно влияние оказва и военният конфликт между Русия и Украйна и наложените в тази връзка санкции на Русия, които от своя страна нарушават веригата от доставки и задълбочават енергийната и инфлационна кризи. Тези фактори оказват негативно влияние, пряко или косвено, върху инвестиционните

намерения на предприятията свързани със строителството и ремонтите (Беласица АД), ТК-Текс АД (текстил). Някои предприятия са преустановили работа (ТК-Пролайн АД).

В случай, че настоящата ситуация продължи по-дълго във времето, намаление в продажбите и икономическите резултати се очакват във всички предприятия от групата. За някои от тях вероятно ще се наложи да се прецени целесъобразността от продължаване на дейността.

3. Персонал

Предприятията от икономическата група на дружеството разполагат с висококвалифицирани и с голям опит човешки ресурси, способни да реализират неговите основни цели. Основните усилия бяха насочени към задържане на квалифицираните работници и специалисти.

За отчетният период разходите за персонала са 2019 хил. лв. и се увеличават с 12,10 % спрямо същият период на предходната година.

4. Квалификация и преквалификация

Обучението и развитието на персонала чрез квалификация, преквалификация, курсове и др. повишава квалификацията на специалистите и е в кръга на вниманието на Ръководството при изпълнението на целите за годината. Обучението и квалификацията на кадрите се провежда по вече установени форми:

- Индивидуална форма на обучение – по работни места, във връзка със специфичната дейност на самото работно място
- Групова – в курсове по специалности извън работното място: по социално, здравно и пенсионно осигуряване; по Международните счетоводни стандарти, с които Дружеството работи от 2003 г.

5. Екология

Спецификата на работа в дружеството не предполага нарушаване на съществуващите екологични норми. При разработване на инвестиционните проекти на дъщерните дружества, задължително се извършва съгласуване с органите по опазване на околната среда.

6. Информация, съгласно чл. 187 д. от Търговския закон

На 09.07.2014 г. Общо събрание на „ТК – ХОЛД“ АД взе решение за увеличение на основния капитал на холдинга със собствени средства. Капиталът на

дружеството се удвои - от 4 269 692 лв. на 8 539 384 лв. чрез издаването на нови 4 269 692 акции с номинал 1 лв. всяка. С №20140715145753 в търговския регистър е вписано решението на Общото събрание на акционерите от 09.07.2014 г. за увеличаване на капитала на „ТК-Холд“ АД и в тази връзка промяна на устава, както следва: капиталът на дружеството е в размер на 8 539 384 (осем милиона петстотин тридесет и девет хиляди триста осемдесет и четири) лева, разпределен в 8 539 384 (осем милиона петстотин тридесет и девет хиляди триста осемдесет и четири) акции. Новите акции се разпределят между акционерите съразмерно на участието им в капитала до увеличаването, а именно – на всяка една акция до увеличаването съответства една нова акция.

Към 30.06.2023 г., ТК-Холд АД притежава 4 749 собствени акции, по които не се упражняват правата на основание чл. 187а, ал. 3 от Търговския закон.

Акциите на „ТК – ХОЛД“ АД се търгуват на Българска фондова борса АД. Броят на сделките и стойността на акциите на холдинга, търгувани на Българска фондова борса АД се влияят не само от финансовите резултати на дружеството и неговите дъщерни компании, а и от общото движение на цените на борсата. За последната една година акциите на „ТК-ХОЛД“ АД се търгуват в диапазона от 6,50 до 8,20 лв. за акция. Последната регистрирана цена (17.08.2023 г.) е 7,50 лв. за една акция. Най-ниската регистрирана цена за последната една година е 6,50 лв. за акция (26.10.2022), а най-високата цена от 8,20 лв. за брой е регистрирана на 14.09.2022 г.

На 30.06.2020 г. Общото събрание на акционерите взе решение да бъдат разпределени и изплатени дивиденди на акционерите от печалбата от дейността на дружеството през 2019 г., общо в размер на 611 240.11 (шестстотин и единадесет хиляди двеста и четиридесет лева и 11 стотинки) лева при следните параметри: обща брутна сума за разпределяне като дивидент - 611 240.11 (шестстотин и единадесет хиляди двеста и четиридесет лева и 11 стотинки) лева.

На 31.08.2020 г. започна изплащането на дивидента на акционерите на ТК-Холд АД. Изплащането на дивидента се извършваше чрез клоновата мрежа на Интернешънъл асет банк АД в страната, като това продължи до 30.11.2020 г., а след тази дата продължава в офиса на ТК-Холд АД на адрес гр. София, бул. Цар Борис III №140. След 31.12.2022 г. продължава изплащането на дивидента за предходните години (от 2006 г. насам) в новия офис на ТК-ХОЛД АД в гр. София, ул. Горица №6.

7. Информация, съгласно чл. 100о, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК

Дружеството не е сключвало големи сделки между свързани лица извън обичайната си дейност.

II. Разяснения относно консолидирания финансов отчет към

30.06.2023 г., съгласно чл. 247 от Търговския закон

8. Основни финансово - икономически резултати на икономическата група на “ТК - ХОЛД” АД

8. 1. Приходи от дейността

Като цяло консолидираните нетни приходи от продажби се увеличават с 34,62 % спрямо същият период на предходната година или с 1 956 хил. лв.

Нетните финансови приходи/разходи намаляват с 2 826 хил. лв.

8. 2. Разходи за дейността

Общият размер на разходите за дейността по икономически елементи се увеличава с 19,03 % или с 1 191 хил. лв. Разходите за суровини и материали намаляват с 49 хил. лв. или с 1,55 %, спрямо предходната година. Разходите за амортизации намаляват с 25 хил. лв. или с 3,72 %. Разходите за персонал се увеличават с 12,10 % спрямо същият период на предходната година или с 218 хил. лв.

8. 3. Активи и пасиви

Консолидираният собствен капитал, принадлежащ на групата на ТК - ХОЛД АД се увеличава спрямо края на предходната година с 671 хил. лв. или с 1,56 %. Собственият капитал, не принадлежащ на групата намалява с 86 хил. лв.

Задлъжнялостта на икономическата група на ТК - ХОЛД АД на консолидирана база намалява спрямо края на предходната година с 27 % или с 2 349 хил. лв. Нетекущите пасиви се увеличават с 1,76 % или с 6 хил. лв., а текущите намаляват с 28,17% или с 2 355 хил. лв.

Нетекущите активи намаляват спрямо края на предходната година с 0,19 % или с 189 хил. лв.

Текущите активи намаляват – общо с 3,90 % или с 1 575 хил. лв. Материалните запаси намаляват със 474 хил. лв. или с 5,84 %. Текущите вземания се увеличават със

1,48 % или с 420 хил. лв. При паричните средства има увеличение с 52,64 % или с 808 хил. лв. Текущите финансовите активи намаляват с 2 329 хил. лв.

8. 4. Основни сделки, които ще окажат влияние върху бъдещите резултати на Холдинга:

Сделки, които биха имали съществено влияние върху дейността на Холдинга или имат необичаен за дружеството характер не са сключвани през отчетния период.

8. 5. Заеми, депозити и обезпечения

През отчетния период продължи политиката на ръководството на Холдинга по набиране на средства за инвестиции и отпускане на заеми на дъщерни дружества за финансиране на тяхното развитие.

През януари 2013 г. „ТК – Холд“ АД стана съдлъжник (условен дълг) заедно с асоциираното дружество „Крепежи България трейдинг“ ООД по договори за факторинг, сключени с Юробанк България АД с лимити 280 000 лв. (за вътрешен пазар) и 134 000 евро (за експорт).

Към 30.06.2023 г. «ТК – ХОЛД» АД има следните вземания по предоставени заеми, допълнителни парични вноски и други:

Нетекущи вземания от свързани предприятия

Вид вземане	30.06.2023 г.	31.12.2022 г.
	хил. лв.	хил. лв.
По предоставени допълнителни парични вноски	2 280	2 235
По предоставени заеми	610	624
Общо нетекущи вземания:	2 890	2 859

Нетекущите вземания от свързани лица в размер на 2 890 хил. лв. са възникнали на база договори за дългосрочни заеми и допълнителни парични вноски.

Търговски и други текущи вземания

Вид вземане	30.06.2023 г.	31.12.2022 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от свързани предприятия, в т. ч.	18 793	19 637
<i>по предоставени заеми</i>	<i>15 310</i>	<i>16 051</i>
<i>по предоставени допълнителни парични вноски</i>	<i>1 946</i>	<i>2 616</i>
<i>вземания от дивиденди</i>	<i>1 431</i>	<i>870</i>
<i>по договор за цесия</i>	<i>100</i>	<i>100</i>
<i>Други вземания /по продажби на услуги, префактурирани услуги и др./</i>	<i>6</i>	
Вземания от клиенти и доставчици	2	2
Вземания по предоставени аванси	11 057	10 967
Други вземания	10	4
Общо вземания:	29 862	30 610

Текущите вземания от свързани лица по предоставени заеми, допълнителни парични вноски и договор за цесия в размер на 18 793 хил. лв. са възникнали на база сключени договори.

Сроковете за погасяване на отпуснатите заеми са между 2023 и 2025 г. Лихвените проценти са определяни индивидуално в зависимост от целите на заемите и са между ОЛП + 3 % до ОЛП + 4 %. Всички заеми са обезпечени със запис на заповед и/или с ипотека върху недвижими имоти и залози по ЗОЗ.

Заемите са сключени за закупуване на техника, за ремонт на сгради, за рефинансиране на задължения или за оборотни средства. В сумата на вземанията по отпуснати заеми са включени и вземания за направени допълнителни парични вноски по чл.134 от Търговския закон. Извън тези направления не са искани, не са обсъждани и съответно не са отпускани заеми.

Отпуснатите заеми не застрашават дейността на Холдинга, а взетите имат своето вътрешно обезпечение, в случай на неточни разчети или необичайна промяна на условията. В тази част от дейността си ръководството на Холдинга е свело рисковете до възможния минимум. Не съществуват каквито и да са преки заплахи от тази гледна точка.

Част от дружествата на Холдинга през определени периоди са имали свободни парични средства, които по решение на своите ръководства са предоставяли като срочни депозити на Холдинга. Към 30.06.2023 г. общата сума на задълженията по привлечени депозити е 25 600 хил. лв. Средствата са предоставени с договор и възмездно, като лихвените проценти, които са действащи през отчетния период са 0,5 на сто за всички депозити (с изкл. на един с лихвен процент от 0,3%).

В периода 01.01.2023 г. – 30.06.2023 г. са сключени следните сделки за заеми и депозити със свързани лица:

Вид сделки	30.06.2023 г.	30.06.2022г.
Предоставени заеми от ТК-Холд АД на дъщерните и асоциирани предприятия	(96)	(4)
Приходи от лихви по предоставени заеми	325	195
Получени депозити от дъщерни и асоциирани предприятия на "ТК - ХОЛД" АД	-	4 000
Разходи за лихви по получени депозити	(64)	(56)

8.6. Инвестиции

«ТК – Холд» АД реализира инвестициите си по два начина – чрез влагане на средства и чрез увеличаване на участието в дъщерни и асоциирани компании. В част от предприятията са необходими структурни реформи, за да се излезе от съществуващото

неблагоприятно положение. За част от необходимите ни средства се подготвят проекти по различни програми.

През отчетния период не са настъпили промени в принципите на управление, системите за вътрешен контрол и за управление на риска. Те са свързани с препоръчаните от КФН практики за добро корпоративно управление и засягат преди всичко работата на СД.

В производство по ликвидация се намират дъщерните дружества Атлас АД, гр. София и Агрокомб АД, гр. София.

На 26.04.2023 г. ТК-Холд АД закупи 6 700 акции от Кабиле-ЛБ АД /в ликвидация/ и придоби значително дялово участие, в резултат на което вече притежава 51,73% дял от капитала на дружеството. На 27.04.2023 г. ТК-Холд АД внесе за одобрение в Комисията за финансов надзор търгово предложение по чл. 149 от ЗППЦК до останалите акционери в Кабиле-ЛБ АД.

На 21.06.2023 г. ТК-Холд АД оповести в ЕКСТРИ Съобщение по чл. 154, ал. 1 от ЗППЦК за търгово предложение до акционерите на Кабиле-ЛБ АД и съществените условия в предложението и становище от ликвидатора на Кабиле-ЛБ АД /в ликвидация/.

На 06.07.2023 г. по партидата на Кабиле ЛБ АД - в ликвидация в Търговския регистър при Агенция по вписванията бяха вписани приетите решения от проведеното на 22.06.2023 год. общо събрание на акционерите: прекратяване на ликвидацията на дружеството, промяна в името му, предмета на дейност и новоизбран съвет на директорите. Името на дружеството след промяната е – ТК-имоти АД.

През отчетния период ТК-Холд АД продаде всичките си налични към 31.12.2022 год. дялове от НДФ Конкорд фонд-7 саут-ийст Юрп и НДФ Динамик, Притежаваните от ТК-Холд АД 2 500 конвертируеми облигации от емисия с ISIN: BG21000007207 издадени от „Тексим Банк“ АД бяха конвертирани в 1 000 000 обикновени акции от емисия с ISIN: BG1500011223, издадени от „Тексим Банк“ АД, като през периода придоби още 2 940 броя акции от същата емисия. През периода ТК холд АД придоби дялове и акции от Кепитъл Мениджмънт АДСИЦ, ДФ Куест Вижън, ДФ Златен лев и Велграф Асет Мениджмънт, като част от тях бяха продадени в същия период и към 30.06.2023 г. финансовите активи държани за търгуване са:

Дружество	Вид на ценните книжа	30.06.2023 г.		31.12.2022 г.	
		хил. лв.	Брой	хил. лв.	Брой
Национален Договорен Фонд „Динамик“	Дялове	-	-	211	19 550
НДФ Конкорд Фонд 7 саут Ийст Юръп	Дялове	-	-	2 283	165 450
Кепитъл Мениджмънт АДСИЦ	Дялове	10	130	-	-
ДФ Куест Вижън	Дялове	52	45 000	-	-
Велграф Асет Мениджмънт	Дялове	103	22 325	-	-
Общо:		165	67 455	2 494	185 000

8.7. Висящи съдебни, административни или арбитражни производства.

«ТК – Холд» АД не е страна по висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството.

8.8. Управление и контрол

В периода от 2010 г. до сега, международно приетите стандарти за добро корпоративно управление се прилагат и спазват в „ТК – Холд“ АД на основание Програма на „ТК – Холд“ АД за прилагане на международно признатите стандарти за корпоративно управление, приета на заседание на Съвета на директорите на „ТК – Холд“ АД, проведено на 04.03. 2010 г./протокол №3/.

С решение на Съвета на директорите на „ТК – Холд“ АД от 14.07.2016 г. /Протокол №20/ дружеството се присъедини към Националния кодекс за корпоративно управление /одобрен от Зам.-председателя на КФН с Решение №461-ККУ от 20.06.2016 г./, като корпоративното ръководство приема, че в цялостната си дейност ще се съобразява и ще прилага принципите на корпоративно управление и препоръките, регламентирани в Кодекса и ще полага усилия тези принципи да стоят в основата на цялостната дейност на „ТК – Холд“ АД и дружествата от икономическата група.

«ТК – Холд» АД има едностепенна система на управление. Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав от трима члена и се представлява пред трети лица от Изпълнителния член на съвета и Председателя на съвета на директорите, заедно. Всички членове на Съвета на директорите отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им, притежават необходимата квалификация и управленски опит и са пряко отговорни пред акционерите на „ТК – Холд“ АД. Процесът на вземане на решения в рамките на дружеството е гъвкав, поради опростената структура и система на управление.

Изборът и освобождаването на членовете на корпоративното ръководство на „ТК – Холд“ АД се осъществяват в съответствие с изискванията на раздел 2 на Глава първа от Кодекса, както и с разпоредбите на Раздел II. на Глава IV. от Устава на „ТК – Холд“ АД.

Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите са само постоянни, като информацията относно техния размер за периода на отчета е оповестена по - горе. Не е предвидено членовете на Съвета на директорите да бъдат компенсирани за своята дейност с акции или опции.

Членовете на СД на „ТК – Холд“ АД избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси. През отчетния период не са сключвани сделки между дружеството и членове на СД.

През 2016 г. Съветът на директорите е приел подробни ПРАВИЛА за работа на Съвета на директорите на „ТК – Холд“ АД, изцяло съобразени с препоръките на Националния Кодекс за корпоративно управление.

Съветът на директорите на „ТК – Холд“ АД е приел ЕТИЧЕН КОДЕКС, който да установи нормите за етично и професионално поведение на корпоративното ръководство, мениджърите и служителите на „ТК – Холд“ АД във всички аспекти на тяхната дейност, както и в отношенията им с акционери на дружеството и потенциални инвеститори с цел да се предотвратят прояви на непрофесионализъм, бюрокрация, корупция и други незаконни действия, които могат да окажат негативно влияние върху доверието на акционерите и всички заинтересувани лица, както и да накърнят авторитета на дружеството като цяло.

Всички работници и служители на дружеството са запознати с установените нормите за етично и професионално поведение и през отчетния период не са констатирани случаи на несъобразяване с тях.

„ТК – Холд“ АД има разработена и функционираща система за вътрешен контрол, която гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на дружеството и подпомага ефективното им управление; обезпечава адекватното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

С решение от 07.06.2017 г. Общото събрание на акционерите избра Одитен комитет в състав – Живко Славчев Димов, Теодора Веселинова Трифонова и Людмила Тошкова Миладинова и одобри Статута на Одитния комитет. С решение на Общото

събрание на акционерите, проведено на 15.07.2022 г., от състава на Одитният комитет беше освободен Живко Димов и на негово място беше избрана Мариана Дойнова.

Съгласно разпоредбите на Закона за независим финансов одит, одитният комитет изпълнява следните функции:

1. наблюдава процесите по финансово отчитане в предприятието, извършващо дейност от обществен интерес;
2. наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол в предприятието;
3. наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете в предприятието;
4. наблюдава независимия финансов одит в предприятието;
5. извършва преглед на независимостта на регистрирания одитор на предприятието в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително наблюдава предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на одитираното предприятие.

Избраният от общото събрание на акционерите на дружеството регистриран одитор докладва на одитния комитет по основните въпроси, свързани с изпълнението на одита, като обръща внимание на съществените слабости в системите за вътрешен контрол на дружеството във връзка с процеса на финансово отчитане.

За целите на изпълнението на задълженията на дружеството по чл. 100н, ал. 8, т. 4 от ЗППЦК при описанието на основните характеристики на системите са ползвани рамките на Международен одиторски стандарт 315.

В «ТК – Холд» АД функционира система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. Съветът на директорите носи основната отговорност и роля по отношение на изграждане на системата за вътрешен контрол и управление на риска. Той изпълнява както управляваща и насочваща функция, така и текущ мониторинг. Текущият мониторинг от страна на корпоративното ръководство се състои в оценяване дали системата е подходяща все още за дружеството в условията на променена среда, дали действа както се очаква и дали се адаптира периодично към променените условия. Оценяването е съразмерно с характеристиките на компанията и влиянието на идентифицираните рискове.

Системите за вътрешен контрол и за управление на риска имат за цел:

1. идентифициране на рисковете, на които дружеството може да бъде изложено ((а) рискове, свързани с основната дейност на дружеството и (б) рисковете, които могат съществено да повлияят върху процеса на подготовка и представяне на финансовите отчети);
2. представяне на относимата информация относно тези рискове на Съвета на директорите с оглед осигуряване на възможност за вземане на информирани управленски решения;
3. контрол относно наличието на съответствието със законовите разпоредби, регулации и насоките на дейността на мениджмънта;
4. осъществяване на мониторинг върху дейността на компанията.

8. 9. Анализ на изменението на показателите в баланса в хил. лв. и чрез коефициенти за финансов анализ

Показатели					
№	Показатели	2023	2022	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи /общо/	15 702	15 891	(189)	-1%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	38 864	40 439	(1 575)	-4%
3	Активи държани за продажба	165	2 494	(2 329)	-93%
4	Материални запаси	7 641	8 115	(474)	0%
5	Краткосрочни вземания	28 715	28 295	420	1%
6	Парични средства	2 343	1 535	808	53%
7	Обща сума на активите	54 566	56 330	(1 764)	-3%
8	Собствен капитал	44 068	43 397	671	2%
9	Финансов резултат	662	1 890	(1 228)	65%
10	Дългострочни пасиви	347	341	6	0%
11	Краткосрочни пасиви	6 004	8 359	(2 355)	28%
12	Обща сума на пасивите	54 566	56 330	(1 764)	-3%
13	Приходи общо	8 096	9 770	(1 674)	17%
14	Приходи от продажби	7 889	6 165	1 724	28%
15	Разходи общо	7 476	6 270	1 206	19%

Коефициенти					
№	Коефициенти	2023	2022	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0,02	0,04	(0,03)	-66%
2	На активите	0,01	0,03	(0,02)	-64%
3	На пасивите	0,01	0,03	(0,02)	-64%
4	На приходите от продажби	0,08	0,31	(0,22)	-73%
	Ефективност:				
5	На разходите	1,08	1,56	(0,48)	-31%
6	На приходите	0,92	0,64	0,28	44%

	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	6,47	4,84	1,64	34%
8	Бърза ликвидност	5,17	3,57	1,60	45%
9	Незабавна ликвидност	0,42	0,48	(0,06)	-13%
10	Абсолютна ликвидност	0,39	0,18	0,21	113%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	0,81	0,77	0,04	5%
12	Задлъжнялост	1,24	1,30	(0,06)	-5%

В основната си част показателите за рентабилност през първото шестмесечие на 2023 год., намаляват спрямо тези за предходната 2022 год. Това са количествени характеристики на ефективността на приходите от продажби, на собствения капитал, на пасивите и на реалните активи на предприятието. Анализът им за шестмесечието на 2023 г., показва намаляваща възвращаемост на капитала. Същото е обусловено най-вече от по-малкият размер на нетни финансови приходи.

Показателите за ефективност през шестмесечието на 2023 год. се влошават спрямо тези за 2022 год., поради същата причина, която влияе и върху показателите за рентабилност – липса на положителни разлики от операции с финансови активи на дружеството през първото шестмесечие на тази година. Показателите за ефективност са количествени характеристики на съотношението между приходите и разходите на предприятието и отразяват по-ефективното използване на ресурсите – по-малко ангажирани ресурси за създаване на по-голям икономически ефект.

През първото шестмесечие на 2023 год. има подобрене на показателите за ликвидност – обща, бърза, и абсолютна, с изключение на незабавната ликвидност (намаляват активите държани за продажба).

Подобрение има и при показателите за финансова автономност, което се дължи на казаното по-горе, при анализа на ликвидността, и е обусловено от намаляване на текущите пасиви с по-голям темп от нарастването на собствения капитал.

9. Научноизследователска и развойна дейност

Към настоящия етап дружеството не извършва собствена научно изследователска и развойна дейност.

III. Информация за планираната стопанска политика през 2023 г., съгласно чл. 247 от Търговския закон

10. Събития след датата на баланса

На 06.07.2023 г. по партидата на Кабиле ЛБ АД в ликвидация в Търговския регистър при Агенция по вписванията бяха вписани приетите решения от проведеното на 22.06.2023 год. общо събрание на акционерите: прекратяване на ликвидацията на дружеството, промяна в името му, предмета на дейност и новоизбрания съвет на директорите. Името на дружеството след промяната е – ТК-имоти АД.

На 13.07.2023 г. с вписване №20230713091118 Агенция по вписванията обяви промени в устав на ТК-Холд АД.

На 20.07.2023 г., на основание чл.157 ЗППЦК и чл.37 ал.1 от Наредба №13 за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции, „ТК-ХОЛД” АД оповести в ЕКСТРИ резултата от търговото предложение за покупка на акции от дружество „ТК-ИМОТИ“ АД, както следва: 1. Търговото предложение е прието от 1 /един/ акционер. 2. Общ брой акции по подадените валидни заявления за приемане на търговото предложение - 55 867 бр. акции. 3. Обща стойност на акциите по подадените валидни заявления за приемане на търговото предложение – 47486.95 лв. 4. Брой откази от приемане на търговото предложение – няма. Общият брой на акциите, придобити от „ТК- Холд” АД в резултат на проведеното по реда на чл. 149б ЗППЦК търгово предложение е 55 867 акции, представляващи 24.14 % от капитала и гласовете в Общото събрание на акционерите на „ТК Имоти” АД.

В резултат на внесеното на 27.04.2023 г. от ТК-Холд АД в Комисията за финансов надзор търгово предложение по чл. 149 от ЗППЦК до останалите акционери в ТК имоти АД, и в следствие одобрено от комисията, ТК холд АД придоби на 27.07.2023 год. 55 867 бр. акции от капитала му, с което участието в капитала на дружеството достигна 75,87%.

На 25 и 26.07.2023 год. ТК холд АД продаде всичките налични към 30.06.2023 г. финансови инструменти държани за търгуване от ДФ Куест Вижън и Велграф Асет Мениджмънт.

На 26.07.2023 год. ТК холд АД продаде всички собствени обратно изкупени акции - 4 749 бр. акции.

На 01.08.2023 ТК-Холд АД придоби облигации от емисия на ТБ Тексим Банк АД код 5CPA ISIN BG2100007207 с номинална стойност 2 630 000 (два милиона шестстотин и тридесет хиляди) лева.

На 03.08.2023 ТК-Холд АД придоби облигации от емисия на ТБ Тексим Банк АД код 5CPA ISIN BG2100007207 с номинална стойност 3 220 000 (три милиона двеста и двадесет хиляди) лева.

На 16.08.2023 ТК-Холд АД започна процедура за конвертиране на притежаваните от него облигации, емитирани от Тексим Банк АД, в акции от капитала на Тексим Банк АД.

Няма други съществени промени във финансовото и търговското състояние на дружеството (или на дружествата от групата), настъпили след датата на финансовия отчет. Необходимо е да бъде отбелязано, че акциите на „ТК – Холд“ АД се влияят от общото движение на цените на на акциите търгувани на „Българска фондова борса“ АД.

11. Очаквани инвестиции през 2023 г.

През 2023 г. дружеството ще продължи инвестициите в дъщерни предприятия с цел тяхното развитие, макар и отново по силно редуцирана програма. Ще бъдем максимално консервативни, като пряко холдинга почти няма да влага средства в нови проекти. Възможно изключение е закупуване на контролен пакет от производствена компания, но само при предоставяне на гаранции, които ще ни позволят да намалим риска. Ще продължат и силно намалени инвестиции в „Крепежи България трейдинг“ ООД, както и в „Модул“ АД за модернизиране на оборудването и разширяване на производствената номенклатура, с изключение на инвестиции в изграждане на нови ВЕИ за собствено потребление и продажба, самостоятелно и в комбинация с локални съоръжения за съхранение на енергия. Традиционно ще продължи обратното финансиране на Тунджа 73 ЕООД за отглеждане на риба. Чрез дъщерните дружества ще вложим средства освен в пряката дейност и във финансови инструменти.

12. Развитие на персонала

И през 2023 г. ще продължат да се осъществяват мероприятия, свързани с повишаване на квалификацията и подготовка на персонала.

13. Очакван доход от инвестициите

Започналата война в Украйна и нейното отражение върху световната икономика, прави изключително нестабилни прогнозите за 2023 г. Нарастването на цените на енергоносителите, суровините и материалите, нарушаването на търговските връзки, намаляването на покупателната способност на населението, държавната политика по отношение на преодоляване на негативните ефекти от войната, одобряването на Плана за възстановяване и стабилност и разработването и прилагането на мерките по него са фактори, които ще окажат съществено влияние върху цялата икономика и в частност

върху резултатите от дейността на ТК-ХОЛД. Възможно увеличение на финансовият резултат може да произтече в резултат на операциите с финансови активи.

14. Предстоящи сделки от съществено значение за дейността на дружеството

Към датата на съставяне на доклада няма планирани сделки, които да са от съществено значение за дейността на дружеството. Същевременно трябва да се има в предвид, че инвестиционния процес има динамичен характер и е възможно през годината да възникнат условия, които да доведат до сключване на сделки с акции на дъщерни компании на дружеството.

15. Управление на риска

Акционерите на Холдинга трябва да знаят, че инвестиционният процес носи рискове, поради което управителните органи не могат да гарантират във всички случаи печалби и повишаване цената на акциите.

Акционерите на Холдинга трябва да преценят всички възможности за инвестиране на парични средства.

Акционерите на Холдинга трябва да имат предвид и рискове свързани с евентуална промяна на правителствената политика и други фактори и други фактори, влияещи върху конюнктурата и независещи от ръководството на Холдинга.

15. 1. Рискове свързани с инвестиционния портфейл

Дейността на дружеството е свързана с придобиване и продажба на дялови участия, финансиране и управление на дъщерните дружества. В този смисъл върху дейността му влияят основно рискове, свързани с инвестиционния портфейл и икономическото състояние на предприятията.

Инвестиционният портфейл може да създаде следните рискове за акционерите:

- стойността на притежаваните от тях акции може да се понижи;
- холдингът може да не бъде в състояние да осигурява стабилен доход за своите акционери.

Тъй като дейността на дружеството е свързана с управление на финансови инструменти, върху резултатите му влияят преди всичко финансови рискове. На първо място това е кредитният риск, свързан с основната дейност на дружеството – финансиране на дъщерни предприятия. Рискът се изразява в потенциалната възможност

от забавяне или неизплащане на задълженията от страна на кредитополучателите. Рискът до голяма степен е минимизиран от широката диверсификация на портфейла и от факта, че се финансират дъщерни компании, в които холдингът има представители в управлението, но независимо от това – съществува.

През 2023 г. рисковете за дейността на дружеството и неговите дъщерни компании са свързани с макроикономическата стабилност на страната и преди всичко с продължаващия спад в икономическият растеж предизвикан от пандемията от COVID-19, предизвикателствата във връзка с промените в климата, както и със нестабилността породена от войната в Украйна.

Върху дейността на холдинга действат и специфични рискове, свързани с инвестиционния портфейл:

- рискове, свързани с паричните потоци;
- рискове, свързани с вземането на инвестиционни решения – при придобиване на дялови участия или оценка и финансиране на инвестиционни проекти;
- рискове, свързани с трудности при вземане на важни решения, поради липса на мажоритарен собственик;
- рискове, свързани с обявяване на предприятия в несъстоятелност или ликвидация поради наследена свръхзадължнялост.

Върху холдинга косвенно влияят и рисковете, специфични за дъщерните дружества. Те са свързани както с общата икономическа конюнктура, така и с промени в митническа политика, увеличаване на конкуренцията, промени в цените на суровините и материалите и др.

15. 2. Пазарен риск

Пазарният риск се изразява в потенциалната промяна на пазарните цени на акциите на дружество, в резултат на пазарни, ценови колебания. Конюнктурата на пазара допуска подобни предположения. Стойността на акциите на холдинга, търгувани на Българска фондова борса АД се влияе не само от финансовите резултати на дружеството и неговите дъщерни компании, а и от общото движение на цените на борсата. За последната една година акциите на „ТК-ХОЛД“ АД се търгуват в диапазона от 6,50 до 8,20 лв. за акция. Последната регистрирана цена (17.08.2023 г.) е 7,50 лв. за една акция. Най-ниската регистрирана цена за последната една година е 6,50 лв. за акция (26.10.2022), а най-високата цена от 8,20 лв. за брой е регистрирана на 14.09.2022 г.

16. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция - Георги Бахнев Георгиев, адрес за кореспонденция: гр. София, ул. Горица №6, тел.: 0888 631323, 02/8551170.

Е-mail адрес: legal@tkhold.com, office@tkhold.com.

Изп. директор:



Председател на СД:

