



п.к.1016 гр.София, ул.“Горица” №6 с ЕИК 121657705, LEI код: 485100POU8CHXEEWSG42

МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода 01.01.2026 г. - 30.06.2026 г.

МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

НА "ТК ХОЛД" АД

към 30 Юни 2026 година

АКТИВИ/СОБСТВЕН КАПИТАЛ/ПАСИВИ	Приложения	30.6.2026 EUR '000	31.12.2025 EUR '000
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
Инвестиции в :	3	10 090	10 090
дъщерни предприятия	15	4 159	4 159
асоциирани предприятия	15	2	2
други предприятия	15	5 929	5 929
Финансови активи, държани до настъпване на падеж	4	55	55
Активи с право на ползване	5,7	5	5
Активи по отсрочени данъци		2	2
Общо нетекущи активи		10 152	10 152
ТЕКУЩИ АКТИВИ			
Търговски и други вземания, в т.ч.:	6	13 848	13 745
вземания от свързани предприятия		10 847	10 744
други вземания		3 001	3 001
Парични средства	9	15	5
Финансови активи, държани за търгуване	8	10 250	10 794
Общо текущи активи		24 113	24 544
ОБЩО АКТИВИ:		34 265	34 696
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Емитиран акционерен капитал	10	4 355	4 366
Резерви	11	1 576	1 576
Натрупана печалба, в т.ч.:		17 422	17 124
печалби от предходни години		17 135	4 313
печалба/загуба от текущата година		287	12 811
Общо собствен капитал		23 353	23 066
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Задължения по лизинг	7	1	2
Общо нетекущи пасиви		1	2
ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Търговски и други задължения, в т.ч.:	12	10 911	11 628
задължения към свързани предприятия		10 857	11 568
други задължения		50	57
Задължения по лизинг	7	4	3
Общо текущи пасиви		10 911	11 628
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		34 265	34 696

Представяващи:

Изпълнителен директор:
(Марин Стоев)Председател на СД:
(Борислава Фивейска)

Главен счетоводител -(Съставител):

(Десислава Маркова)

МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
НА "ТК ХОЛД" АД
за периода 1 Януари 30 Юни 2026 година

ПРИХОДИ/РАЗХОДИ	Приложения	30.6.2026 EUR '000	30.6.2025 EUR '000
ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА			
Приходи от лихви		145	153
Разходи за лихви		(28)	(34)
Нетни приходи от лихви		117	119
Положителни/отрицателни разлики от операции с финансови активи		33	7 468
Приходи от дивиденди		277	485
Други приходи		16	16
ОБЩИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	13	443	8 088
ПЕЧАЛБА ОТ ДЕЙНОСТТА		443	8 088
ОБЩИ И АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	14	(156)	(155)
<i>в т.ч. амортизации на дълготрайни активи</i>		<i>(3)</i>	<i>(5)</i>
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		287	7 933
ПЕЧАЛБА СЛЕД ДАНЪЦИ		287	7 933
ОБЩО ПЪЛНИ ДОХОДИ ЗА ПЕРИОДА		287	7 933
Доходи на акция в лв.	17	0,03	0,93

Представяващи:
Изпълнителен директор:
(Марин Стоев)

Председател на СД:
(Борислава Фивейска)

Главен счетоводител -(Съставител):
(Десислава Маркова)

МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧЕН ПОТОК
НА "ТК ХОЛД" АД
за периода 1 Януари 30 Юни 2026 година

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	30.6.2026 EUR '000	30.6.2025 EUR '000
А. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Плащания на доставчици	(36)	(35)
Плащания, свързани с възнаграждения	(111)	(102)
Постъпления от клиенти	19	18
Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък)	(3)	(4)
Платени корпоративни данъци върху печалбата	(5)	
Други постъпления/плащания от оперативна дейност	(6)	(8)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	(142)	(131)
Б. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Постъпление от продажба на инвестиции на инвестиции	-	2 885
Платени суми за покупка на ценни книжа	(118)	(4 079)
Постъпления от продажба на ценни книжа	696	-
Възстановени предоставени заеми	111	2
Предоставени заеми	(1)	(61)
Получени лихви по предоставени заеми	24	106
Платени допълнителни парични вноски	(24)	(33)
Получени дивиденди от инвестиции	208	87
НЕТЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	896	(1 093)
В. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Получени депозити	-	4 133
Възстановени депозити	(970)	(2 665)
Платени лихви по депозити	(11)	(138)
Платени задължения по лизингови договори	(3)	(4)
Получени суми по договор за цесия на вземане	240	
Платени суми по договор за цесия на вземане	-	(128)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	(744)	1 198
Г. ИЗМЕНЕНИЯ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА ПРЕЗ ПЕРИОДА	10	(26)
Д. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	5	28
Е. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА	15	2

Представяващи:

Изпълнителен директор:
(Марин Стоев)

Председател на СД:
(Борислава Фивейска)

Главен счетоводител -(Съставител):
(Десислава Маркова)

МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В КАПИТАЛА
НА "ТК ХОЛД" АД
за периода 1 Януари 30 Юни 2026 година

Показатели	Регистриран капитал	Резерви		Финансов резултат		Общо собствен капитал	
		премии от емисия	целеви резерви		печалба		загуба
			общи	други			
	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	
САЛДО КЪМ 01 ЯНУАРИ 2025 г.	4 366	514	437	625	4 313	0	10 255
Нетна печалба/загуба за периода					12 811		12 811
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2025 г.	4 366	514	437	625	17 124	0	23 066
Нетна печалба/загуба за периода					287		287
Ефект от въвеждане на Еврото в България	(11)				11		0
САЛДО КЪМ 30 ЮНИ 2026 г.	4 355	514	437	625	17 422	0	23 353

Представяващи:

Изпълнителен директор:
(Марин Стоев)

Председател на СД:
(Борислава Фивейска)

Главен счетоводител -(Съставител):
(Десислава Маркова)

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ТК-ХОЛД АД КЪМ 30.06.2026 ГОД.

1.КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на предприятието

"ТК-ХОЛД" АД

ЕИК

121657705

LEI - код

485100POU8CHXEEWSG42

Пояснение за промяна в наименованието на предприятието или другите средства за идентификация от края на предходния отчетен период

От края на предходния отчетен период до настоящия момент не са регистрирани промени в наименованието или другите средства за идентификация на предприятието.

Държава на регистрация

Република България

Юридическа форма

Акционерно дружество (АД)

Адрес на регистрация

Република България, област София, община Столична, град София, п. к. 1618, улица "Горица" №6

Място на осъществяване на дейността

Република България, област София, община Столична, град София, п. к. 1618, улица "Горица" №6

Описание на дейността

Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използвани патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва

Име на компанията-майка

"ТК-ХОЛД" АД

Крайна компания-майка

"ТК-ХОЛД" АД

Съвет на директорите

Борислава Юриева Фивейска – председател на съвета на директорите
Марин Иванов Стоев – изпълнителен член на съвета на директорите
Сергей Петров Ревалски – член на съвета на директорите

Изпълнителен директор

Марин Иванов Стоев

Съставител

Десислава Венциславова Маркова

Юрист и ДВИ

Георги Бахнев Георгиев

Обслужващи банки

Тексим банк АД, Централна кооперативна банка АД, Интернешънъл асет банк АД

Настоящият финансов отчет е индивидуален отчет на предприятието.

Съгласно законовите изисквания, индивидуалния финансов отчет ще се публикува в Комисия за финансов надзор и Българска фондова борса АД.

Учредяване и регистрация

“ТК – ХОЛД” е акционерно дружество, регистрирано по фирмено дело No 13336/1996 г. при Софийски градски съд и вписано впоследствие в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК121657705. Седалището и адресът на управление на дружеството са: гр. София, обл. София (столица), общ. Столична, район Овча купел, ул. ”Горица“ № 6. Дружеството е учредено чрез подписка на учредително събрание, проведено в София на 26.09.1996 г.

“ТК – ХОЛД” АД е публично дружество по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа и неговите акции се търгуват свободно на „Българска фондова борса“ АД. Акции на дружеството са поименни, безналични и свободно прехвърляеми ценни книжа, които се предлагат публично. Прехвърлянето на поименните безналични акции, издадени от дружеството, имат действие от момента на вписване на сделката в регистъра на Централния депозитар, който издава документ, удостоверяващ правата върху тези акции.

ТК – ХОЛД АД е с едностепенна система на управление, като органа който управлява дружеството е съвет на директорите. Съветът на директорите се състои от трима души и се представлява от Изпълнителния директор заедно с Председателя на Съвета на директорите.

Брой служители

Общо средно за периода – 4 души.

Действащо предприятие

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще.

2. Описание на приложимата счетоводна политика

Значимите счетоводни политики, приложени при изготвяне на този финансов отчет, са представени по-долу. Счетоводните политики са прилагани последователно в представените отчетни години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият индивидуален финансов отчет на „ТК-ХОЛД“ АД е изготвен в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз („МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС“).

Отчетната рамка „МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база Международни счетоводни стандарти (МСС), приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите допълнителни разпоредби.

МСФО счетоводни стандарти се състоят от: стандарти за финансово отчитане и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС).

Този финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата стойност.

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО счетоводни стандарти изисква прилагането на конкретни приблизителни счетоводни оценки. От ръководството на Дружеството се изисква да направи собствени преценки и допускания при прилагането на счетоводните политики. Няма позиции във финансовите отчети, чието представяне е налагало по-висока степен на субективна преценка, както и такива позиции, за които приблизителните оценки имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло.

2.2. Консолидация

Към 30.06.2026 г. Дружеството притежава дванадесет дъщерни дружества. В настоящия неконсолидиран финансов отчет инвестициите в дъщерните дружества са представени по цена на придобиване и този отчет не представлява консолидиран финансов отчет по смисъла на Закона за счетоводството и МСФО 10 Консолидирани финансови отчети.

Дружеството изготвя и представя консолидиран финансов отчет на групата. Консолидираният финансов отчет за периода, приключващ на 30 Юни 2026 г., ще бъде представен до 29.08.2026 г.

Дъщерни предприятия

Следва списък на съществените дъщерни предприятия на Предприятието.

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%
Изгрев АД ЕИК: 106006580	79,72%
ТК-Имоти АД ЕИК:128007012	54,74%
Модул АД ЕИК:117008114	97,46%
Милк комерсиал ЕООД ЕИК:130936999	100,00%
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%

Бизнес комбинации

Дружеството отчита бизнес комбинации, използвайки метода на придобиване, когато придобитата съвкупност от дейности и активи отговаря на определението за бизнес и контролът се прехвърля към дружеството.

Дружеството има възможност да приложи „тест за концентрация“, който позволява опростена оценка на това дали придобитата съвкупност от дейности и активи не е бизнес. Незадължителният тест за концентрация е изпълнен, ако по същество цялата справедлива стойност на придобитите брутни активи е концентрирана в един идентифицируем актив или група от подобни идентифицируеми активи.

Неконтролиращо участие

Неконтролиращото участие се оценява по пропорционалния дял от разграничимите нетни активи към датата на придобиване.

Промени в дела на Дружеството в дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол, се отчитат в собствения капитал.

Дъщерни дружества

Дъщерни дружества са тези, върху които Дружеството упражнява контрол. Дружеството контролира едно предприятие когато е изложена на, или има право на променлива възвращаемост от своето участие в дружеството и има възможността да влияе на тази възвръщаемост чрез властта си в дружеството. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в финансов отчет от датата, на която е установен контрол, до датата на преустановяването му.

Загуба на контрол

При загубата на контрол над дъщерно предприятие, Дружеството отписва активите и пасивите на дъщерното дружество, и свързаните НКУ и другите компоненти на собствения капитал. Печалбата или загубата, произлизаща от това, се признава в печалбата или загубата за периода. Запазен дял в бивше дъщерно дружество се оценява по справедлива стойност при загубата на контрол.

Участия в предприятия, отчитани по метода на собствения капитал

Участията на дружеството в предприятия, отчитани по метода на собствения капитал, включват асоциирани предприятия.

Асоциирани предприятия са тези, върху които Предприятието упражнява значително влияние, но не и контрол или съвместен контрол върху финансовите и оперативните им политики. Съвместно предприятие е споразумение, в което Дружеството има съвместен контрол, като едновременно има права върху нетните активи на споразумението, а не права за активите и задължения за пасивите на споразумението.

Инвестициите в асоциирани и съвместните предприятия се отчитат по метода на собствения капитал. Първоначално се признават по цена на придобиване, която включва разходите по сделката. След първоначално признаване, финансовият отчет включва дела на Дружеството в печалбите или загубите и ДВД на инвестициите в предприятия, отчитани по метода на собствения капитал, до датата на преустановяването на значителното влияние или съвместния контрол.

Преустановена дейност

Преустановената дейност представлява компонент от бизнеса на Дружеството, операциите и паричните потоци, който е ясно разграничим от останалите дейности на Дружеството, и който:

- представлява отделен основен вид дейност или географска област на дейности;
- е част от координиран план за освобождаване на отделен основен вид дейност или географска област на дейности; или
- е дъщерно предприятие, придобито изключително с намерение да бъде препродадено.

Класификацията като преустановена дейност се прави при по-ранното от отписване, или когато дейността отговори на критериите за класифициране като държава за продажба.

Когато една дейност се класифицира като преустановена, сравнителният отчет за печалбата или загубата и ДВД се представя повторно, все едно дейността е била преустановена от началото на сравнителния период.

2.3. Приложима мерна база

Настоящият неконсолидиран финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви до тяхната справедлива стойност към края на отчетния период, доколкото това се изисква от съответните счетоводни стандарти и тази стойност може да бъде достоверно установена. Всички данни за 2026 г. и 2025 г. са представени в хиляди евро, освен ако на съответното място не е посочено друго. Доходът на една акция се изчислява и оповестява в евро.

2.4. Оценяване по справедлива стойност

Някои счетоводни стандарти дават възможност за приемане на подход за първоначално и последващо оценяване на определени активи и пасиви по тяхната справедлива стойност. За някои финансови активи и пасиви счетоводните стандарти изискват заключителна оценка по справедлива стойност. Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване. Тази стойност следва да се определя на основния пазар за Дружеството, или при липса на такъв, на най-изгодния, до който то има достъп към тази дата. Справедливата стойност на пасив отразява риска от неизпълнение на задължението. Когато е възможно, Дружеството оценява справедливата стойност на един актив или пасив, използвайки борсовите цени на активния пазар, на който той се котира. Пазарът се счита за активен, ако сделките за този актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че се осигурява непрекъсната ценова информация. Ако няма борсова цена на активен пазар, Дружеството използва техники за оценяване, като максимално използва подходящи наблюдаеми данни и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите. Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансовите инструменти чрез продажба. В повечето случаи обаче, особено по отношение на текущите търговски вземания и задължения, както и на предоставените кредити и получени депозити, Дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната номинална или амортизирана стойност. Голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност, поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Ръководството на Дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в счетоводния баланс оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на годишните финансови отчети.

2.5. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този самостоятелен финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

От датата на въвеждане на еврото в Република България текущото счетоводно документиране и отчитане се извършва в евро, а годишните финансови отчети се съставят в хиляди евро.

Сравнителните данни за предходен период са преизчислени в хиляди евро в съответствие с правилата на чл. 12 и 13 на Закона за въвеждане на еврото в Република България, с цел осигуряване на съпоставимост между текущ и предходен период.

2.6. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСС изисква от ръководството на Дружеството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвянето на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите, разходите и условните активи и пасиви. Настъпилите промени във вече направените приблизителни счетоводни оценки се отразяват, в който са станали известни, както и в бъдещи отчетни периоди, ако се отнасят до тях. Всички приблизителни счетоводни оценки и предположения са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвяне на отчета. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

2.7. Функционална валута и валута на представяне

Съгласно Решение за въвеждане на еврото в Република България, взето от Съвета на Европейския съюз на 8 юли 2025 година и Закона за въвеждане на еврото в Република България (ЗВЕРБ), считано от 1 януари 2026 г., еврото става официална валута и законно платежно средство в България. Въвеждането на еврото като официална валута в Република България представлява промяна във функционалната (отчетната) валута на Дружеството считано от 01 Януари 2026 г.

Функционалната валута на предприятието е евро.

Валутата на представяне на финансовите отчети е евро.

Точността на числата във финансовия отчет е хиляди евро.

Чуждестранна валута е всяка валута различна от функционалната валута на предприятието.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или събитието. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за всеки работен ден. Към края на отчетния период се оценяват в евро, като се използва заключителния обменен курс на БНБ към датата на финансовия отчет. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни от тези, които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им.

2.8. Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност Дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният

риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че Дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

Ръководството очаква, че съществуващите капиталови ресурси и източници за финансиране на Дружеството ще бъдат достатъчни за развитието на дейността му. От страна на ръководството на Дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

2.8.1. Валутен риск

Дружеството не е изложено на значим валутен риск, тъй като неговите сделки се извършват основно в евро. Получените депозити и предоставени заеми и изплащани в евро не излагат дружеството на валутен риск на паричния поток. Дружеството не поддържа значими парични наличности извън тези в евро.

2.8.2. Лихвен риск

Финансовите инструменти, които потенциално излагат Дружеството на лихвен риск са предоставените кредити на свързани лица, които са обезпечени със записи на заповеди и ипотека на недвижими имоти и годишна лихва по договаряне.

2.8.3. Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания от предоставени заеми. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че някои от свързаните лица не изплатят своите задължения. Политиката на ръководството за минимизиране на този риск е насочена към получаване на адекватни обезпечения.

2.8.4. Ликвиден риск

Ръководството на Дружеството поддържа оптимално количество свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност за покриване на текущите задължения. Това се постига посредством системата за финансово планиране, като паричните постъпления и плащания се координират от гледна точка на срочност и размери.

2.8.5. Вероятно бъдещо развитие на дружеството

Дружеството предвижда нормално развитие през следващите години от дейността си. Инфлационните процеси, цената на енергоносителите и несигурността по отношение на доставките, във връзка с продължаващите конфликти, несъмнено ще окажат и оказват влияние върху икономиката и икономическата активност през следващия отчетен период, в това число и на дружествата от ТК Холд АД. Приходите от дивиденди и от лихви по предоставени заеми са основните приходи на Дружеството. В това отношение финансовото състояние на Дружеството е в пряка зависимост от финансовото състояние и финансовите резултати на дъщерните дружества, които разпределят дивидент в полза на ТК Холд АД.

2.9. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

2.9.1. Инвестиции в дъщерни предприятия, асоциирани и други предприятия

Инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия се отчитат по себестойностния метод, според който участията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка.

В отчета за всеобхватния доход се отчитат приходи от инвестициите само дотолкова, доколкото се получава дял от натрупаната печалба на дружеството, в което е инвестирано, под формата на дивиденди.

Притежавани от Дружеството инвестиции подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

При покупка и продажба се прилага датата на сключване на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях, на други лица при настъпване на правни основания за това и при загуба на контрол върху бъдещите ползи от инвестициите. Печалбата или загубата от продажбата им се представя съответно във финансови приходи или финансови разходи на отчета за всеобхватния доход за годината.

Притежаваните от Дружеството инвестиции, представляващи акции в други дружества (малцинствено участие) се оценяват и представят в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност когато се котират на активен пазар и по себестойност, когато не се търгуват на активен пазар, а предположенията за прилагането на алтернативни оценъчни методи са свързани с високи несигурности, за да се достигне до достатъчно надеждно определяне на справедливата им стойност.

2.9.2. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са представени във финансовия отчет по себестойност (цена на придобиване), образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки. Дружеството е възприело стойностна граница от 255.65 евро при определяне на даден актив като дълготраен. Дълготрайните материални активи по договор за финансов лизинг са представени в счетоводния баланс и се амортизират по начин, по който се амортизират собствените дълготрайни активи. Тези активи първоначално се оценяват и представят по справедливата им стойност към датата на наемането им. Лихвените разходи се признават в отчета за всеобхватния доход на линейна база, съгласно погасителен план. Последващите разходи, които водят до подобрене в състоянието на актива над първоначално оценената стандартна ефективност или до увеличаване на бъдещите икономически изгоди, се капитализират в стойността на актива. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, в който са направени. Преносните стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че тази стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната преносна стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, като тогава превишението се включва в отчета за всеобхватния доход.

2.9.3. Дълготрайните нематериални активи

Дълготрайните нематериални активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалена с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки. Преносната стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице

събития или промени в обстоятелствата, които посочват, че преносната стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

2.9.4. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всяка договореност, която поражда едновременно финансов актив за едната страна и финансов пасив или капиталов инструмент за другата страна. Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато Дружеството стане страна по договорните условия на съответния инструмент. При първоначалното им признаване финансовите активи (пасиви) се оценяват по справедлива стойност, която обикновено е договорната цена и всички разходи по сделката, в резултат на която те възникват, с изключение на финансовите активи/пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на паричните потоци са изтекли или активите са прехвърлени и това отговаря на изискванията за отписване. Финансовите пасиви се отписват от отчета за финансовото състояние, когато са погасени - т. е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

За целите на последващото оценяване, Дружеството класифицира през текущия и предходните отчетни периоди финансовите активи и пасиви в следните категории:

- дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност;
- дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през другите всеобхватни приходи и разходи, с прекласификация в печалбата или загубата;
- капиталова инструменти, оценявани по справедлива стойност през другите всеобхватни приходи и разходи, без прекласификация в печалбата или загубата;
- финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

С изключение на финансовите активи, държани за търгуване, за всички останали финансови инструменти на Дружеството се очаква, че те ще бъдат реализирани на своя падеж и не могат да бъдат търгувани. Затова бизнес моделът, който е в основата на класифицирането на финансовите инструменти на Дружеството, ги ограничава до прилагането на следните конкретни категории:

(а) Търговски и други вземания

Търговските и другите вземания са оценени стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към края на периода и са намалени със стойността на начислената обезценка за несъбираеми и трудносъбираеми вземания. Дружеството начислява обезценка на търговските вземания, като прилага модела на очаквана кредитна загуба. Ръководството преценява всички обективни доказателства за събираемостта на дължимите суми от момента на първоначалното им признаване до настъпване на техния падеж.

Като индикатори за очаквана загуба от търговските вземания се приемат настъпилите финансови затруднения на дебитора, вероятността той да встъпи в процедура по несъстоятелност или неизпълнение на договорените ангажименти от страна на контрагента и забава на плащанията. Обезценката се представя в счетоводния баланс като намаление на отчетната стойност на вземанията, а разходите от обезценка се представят в отчета за всеобхватния доход като текущи разходи. Когато едно вземане е несъбираемо и за него има начислена обезценка, то се отписва за сметка на тази обезценка. Възстановяването на загуби от обезценка на търговски вземания се извършва през отчета за всеобхватния доход и се отчита като намаление на статията, в която преди това е била отразена обезценката.

(б) Финансови активи, държани за търгуване

Тази група финансови активи са бързоликвидни активи, които служат за генериране на печалба от разликата между цената на придобиване и продажната им цена.

Първоначално финансовите активи, държани за търгуване, се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на платеното възнаграждение. Финансовите активи от тази категория след първоначалното отчитане подлежат на преоценка по справедлива стойност, като разликите от преоценката се отчитат като финансови приходи или разходи. Евентуалната загуба от обезценка се отчита като финансов разход.

(в) Парични средства и еквиваленти

Паричните средства в евро са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към края на периода. За целите на съставянето на отчета за паричните потоци парите и паричните еквиваленти са представени като неблокирани пари по банковите сметки и в касата на дружеството.

(г) Търговски и други задължения

Търговските и други сходни задължения в евро са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към края на периода.

Текущи са тези от тях, които са дължими до 12 месеца след края на отчетния период.

(д) Лизинг

На началната дата на лизинга, която е по-ранната от двете дати – дата на лизинговото споразумение или датата на ангажирането на страните с основните условия на лизинговия договор, дружеството прави анализ и оценка дали даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг. Даден договор представлява или съдържа лизинг, ако по силата му се прехвърлят срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време.

Дружеството като лизингополучател

Дружеството прилага единен модел за признаване и оценка на всички договори за лизинг, с изключение на краткосрочните лизингови договори (лизингов договор със срок от 12 месеца или по-малко от датата на започване на лизинга и който не съдържа опция за покупка) и лизинговите договори на активи на ниска стойност (като персонални компютри, телефони, таблети, телефони и др.)

Дружеството не се е възползвало от практическата мярка на МСФО 16, която дава възможност на лизингополучателя за всеки клас идентифициран актив да не отделя нелизинговите от лизинговите компоненти като отделен лизингов компонент. За такива договори, които съдържат лизингов компонент и нелизингов, дружеството разпределя възнаграждението по договора на база относителните единични цени на лизинговите компоненти и съвкупността от нелизинговите компоненти.

Активи с право на ползване

Дружеството признава в отчета за финансовото състояние актив с право на ползване на датата на започването на всеки лизингов договор, т.е. датата на която, основният актив е на разположение за ползване от страна на дружеството.

Активите с право на ползване се представят в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация, загуби от обезценки и корекциите, вследствие на преоценки и корекции на задължението за лизинг.

Дружеството амортизира актива с право на ползване за по-краткия период от полезния живот и срока на лизинговия договор, използвайки линейния метод. Ако по силата на лизинговия договор собствеността върху актива се прехвърля до края на срока на договора, дружеството амортизира актива за полезния му живот. Амортизациите започват да се начисляват от датата на стартиране на лизинговия договор и се признават в печалбата или загубата като „Разходи за амортизация“.

Задължения по лизинг

На датата на стартирането на всеки лизингов договор дружеството признава в отчета за финансовото състояние задължение по лизинг, оценено по настояща стойност на лизинговите плащания, които не са платени към тази дата.

Променливите лизингови плащания, които са свързани с изпълнение или с използването на основния актив, не се включват в оценката на задължението по лизинг и в актива с право на ползване. Те се признават като текущ разход в периода, в който настъпи събитието или обстоятелството, довело до тези плащания и се включват в печалбата и загубата за годината.

Дружеството оценява последващо задължението по лизинг, като намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизингови плащания или измененията на лизинговия договор.

2.9.5. Акционерен капитал

Записаният акционерен капитал се представя до размера на действително платените акции. В Търговския регистър основният капитал се вписва до размера на записания от акционерите като се определя срок не по-дълъг от две години за пълното му внасяне.

2.9.6. Премии/(отбиви) от емисии на акции

Премии или отбивите от емисии представляват разликата между емисионната и номиналната стойност на емитираните и действително заплатадените акции. Премии и отбивите се представят нетно от преките разходи по публичното им предлагане.

2.9.7. Законови и други резерви

Тези резерви се образуват от разпределяне на годишните финансови резултати за съответния период, след облагането им с данък върху печалбата. Законите и другите резерви могат да се използват само с решение на Общото събрание на акционерите, съгласно Търговския закон и Устава.

2.9.8. Задължения към персонала

(а) Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Дружеството следва да начислява тези вноски в отчета за всеобхватния доход и да превежда сумите в периода на тяхното възникване.

(б) Платен годишен отпуск

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(в) Дефинирани доходи при пенсиониране

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, Дружеството му изплаща обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният трудов стаж в дружеството е по-малък от десет години, или шест брутни заплати при натрупан трудов стаж над десет последователни години. Ръководството на Дружеството не е възлагало на лицензиран актюер оценка на дължимите обезщетения към края на отчетния период, поради тяхната несъщественост.

2.10. Амортизация на дълготрайните активи

Амортизацията на дълготрайните активи се начислява в отчета за всеобхватния доход на база на линейния метод въз основа на очаквания полезен живот на дълготрайните активи. Предполагаемият полезен живот в години на използване по групи активи е както следва:

Групи дълготрайни активи	2026 г.	2025 г.
Транспортни средства	4	4
Стопански инвентар	6,7	6,7
Компютри, периферни устройства, софтуер, право на ползване на софтуер, мобилни телефони	2	2

Остатъчната стойност и полезният живот се преразглеждат и ако е необходимо, се правят съответните корекции в края на отчетния период. Също така се преразглежда и прилагания метод на амортизация. При освобождаването на дълготраен актив резултатът се признава в отчета за всеобхватния доход като нетна печалба или загуба от освобождаването му.

2.11. Провизии за задължения

Провизии за задължения се начисляват в отчета за всеобхватния доход и се признават в отчета за финансовото състояние, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение, в резултат на минало събитие и има значителна вероятност те да бъдат заплатени. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевата стойност на парите е съществен, като се използва дисконтовата норма преди облагане с данъци, отразяваща текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и, ако е подходящо, специфичните за задължението рискове.

2.12. Признаване на приходи и разходи

Приходите и разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Признаването на приходите и разходите се извършва при спазване изискването за причинна и следствена връзка между тях.

2.12.1. Финансови приходи /(разходи)

Приходите и разходите за лихви се начисляват текущо, на база на договорения лихвен процент, сумата и срока на вземането или задължението, за което се отнасят. Те се начисляват в отчета за всеобхватния доход в периода на възникването им. Разходите за лихви, произтичащи от банкови заеми, се изчисляват и признават в отчета за всеобхватния доход по метода на ефективния лихвен процент. Финансовите приходи и разходи се представят в отчета за всеобхватния доход нетно. Разходите по заеми, които са пряко свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив се капитализират като част от неговата цена. Капитализирането на разходите по заеми се прекратява, когато по същество са приключени всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданото му използване.

2.12.2. Разходи за обезценки

Загубите от обезценки се признават винаги в случай, че преносната стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, част от която е той, превишава възстановимата му стойност. Загубите за обезценки се признават в отчета за всеобхватния доход за периода на възникването. Загуби от обезценки се възстановяват, ако се установи, че е имало промяна в оценките, използвани за да се определи възстановимата стойност. Възстановяването се извършва само до степентта, до която балансоваата стойност не надвишава преносната стойност, която би била определена, в случай, че не са били признати загуби от обезценки.

2.13. Корпоративен данък

Корпоративен данък върху печалбата за годината включва текущ и отсрочен данък. Съгласно българското законодателство дружеството дължи данък върху печалбата при ставка 10 % за 2026 г. (10% за 2025 г.).

Текущ данък е сумата на данъка, който трябва да се плати върху облагаемата печалба за периода, въз основа на ефективната данъчна ставка към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се начисляват като се използва балансов метод на задълженията (балансов пасивен метод), който позволява да се отчитат временни разлики между

текущата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното отчитане и за данъчни цели.

Сумата на отсрочените данъци е базирана на очаквания начин за реализация на активите и пасивите. Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват по данъчни ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди, съгласно данъчните закони, действащи към края на отчетния период.

Отсрочен данъчен актив се признава само тогава, когато могат да се получат данъчни ползи, срещу които актива може да се оползотвори.

Отсрочените данъчни активи се намаляват до размера на тези, за които бъдещата изгода вече не е вероятно да бъде реализирана.

Пасиви по отсрочени данъци се признават в пълен размер.

2.14. Дивиденди

Дивидентите се признават като намаление на нетните активи на Дружеството и текущо задължение към акционерите му в периода, в който е възникнало правото им да ги получат.

2.15. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет акционерите, дружествата под общ контрол и служителите на ръководни постове (ключов управленски персонал), както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от тях се третираат като свързани лица.

2.16. Отчитане на Бизнес Комбинации МСФО 3

Предприятието отчита всяка бизнес комбинация чрез прилагане на метода на придобиване.

3. Инвестиции

Показатели	Дъщерни предприятия	Асоциирани предприятия	Други предприятия	Общо инвестиции
	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро
Салдо на 31.12.2025 г.	4 159	2	5 929	10 090
Салдо на 30.06.2026 г.	4 159	2	5 929	10 090

Виж Справка 15.1

4. Нетекущи финансови активи, държани до настъване на падеж

Дружество	Вид на ценните книжа	30.06.2026 г.			31.12.2025 г.	
		хил. евро	брой	Дата на падеж	хил. евро	брой
Елеа Кепитъл Холдинг АД	Облигации	55	55	06.12.2031 г.	55	55
Общо:		55	55		55	55

5. Дълготрайни активи

Показатели	Машини и оборудване	Обзавеждане	Други	Общо ДМА
	хил.евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро
Дълготрайни материални активи				
Отчетна стойност				
Салдо на 01.01.2026 г.	11	-	27	38
Излезли през периода	-	-	-	-
Постъпили през периода	-	-	3	3
Салдо на 30.06.2026 г.	11	-	30	41
Амортизация				
Салдо на 01.01.2026 г.	11	-	22	33
Начислена през периода	-	-	3	3
Отписана през периода			-	-
Салдо на 30.06.2026 г.	11	-	25	36
Преносна стойност на 30.06.2026 г.	0	-	5	5
Дълготрайни нематериални активи				
Салдо на 01.01.2026 г. по отчетна стойност				2
Постъпили през периода				-
Излезли през периода				-
Салдо на 30.06.2026 г.				2
Амортизации				-
Салдо на 01.01.2026 г.				2
Начислена през периода				-
Отписана през периода				-
Салдо на 30.06.2026 г.				2
Преносна стойност на 30.06.2026 г.				-

6. Търговски и други текущи вземания

Вид вземане	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
	хил. евро	хил. евро
Вземания от свързани предприятия, в т. ч.	10 847	10 744
по предоставени заеми	8 355	8 345
по предоставени допълнителни парични вноски	1 930	1 907
вземания от дивиденди	507	438
по договор за цесия	51	51
за предоставени услуги по управление на дъщерно дружество	4	3
Вземания по договор за цесия	242	240
Вземания от клиенти и доставчици	-	1
Вземания по предоставени аванси	2 757	2 758
Вземания от персонала	-	-
Други вземания	2	2
Общо вземания:	13 848	13 745

Текущите вземания от свързани лица в размер на 10 847 хил. евро представляват предоставени заеми, допълнителни парични вноски, договор за цесия и др. и са възникнали на база сключени договори.

Предоставените аванси, са за покупка на ценни книжа, съгласно протоколи на СД и сключени предварителни договори за покупко-продажба за придобиване на акции и дялове от български дружества.

7. Лизинг

Дружеството като лизингополучател признава активи с право на ползване и задължение по лизинг по сключени договори за наем на автомобили.

Активи с право на ползване

Активи с право на ползване - автомобили	Сума хил. евро
Активи с право на ползване:	
Салдо на 01.01.2026 г.	25
Признати за периода	3
Отписани за периода	-
Салдо на 30.06.2026 г.	28
Амортизации:	
Салдо на 01.01.2026 г.	20
Разходи за амортизация за периода	3
Отписани за периода	-
Салдо на 30.06.2026 г.	23
Нетна балансова стойност към 30.06.2026 г.	5

Обезценка на активи с право на ползване

На база на извършения преглед за обезценка на активи с право на ползване към 30.06.2026 г. ръководството на Дружеството не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

Задължения по лизинг

	30.06.2026 г.	хил. евро 31.12.2025 г.
Салдо към началото на периода	5	16
Задължения признати през периода	3	4
Лизингови плащания за периода	3	6
Отписани задължения през периода		9
Салдо към края на периода, в т.ч.	5	5
Дългосрочна част	1	2
Краткосрочна част	4	3

8. Финансови активи, държани за търгуване

Финансовите активи, държани за търгуване се отчитат по справедлива стойност през печалбата и загубата и представляват акции в капиталите на следните дружества:

Дружество	Вид на ценните книжа	30.06.2026 г.		31.12.2025 г.	
		хил. евро	брой	хил. евро	брой
Кепитъл Мениджмънт АДСИЦ	акции	24	530	24	530
ДФ Навигатор Плюс	дялове	-	-	75	134300
ДФ ЦКБ Лидер	дялове	-	-	141	28400
Каучук АД	акции	9 772	374740	9772	374740
Национален договорен фонд Динамик	дялове	-	-	31	5050
ДФ Куест Вижън	дялове	-	-	15	23000
Велграф Асет Мениджмънт АД	акции	86	33000	86	33000

ДФ Стратегия	дялове	17	40000	99	231000
ДФ Престиж	дялове	-	-	107	22426,487
ДФ Прогрес	дялове	-	-	38	204300
ДФ ЦКБ Актив	дялове	27	4400	27	4400
ДФ Юг Маркет Максимум	дялове	-	-	173	185800
Инвестиционна компания Галата АД	акции	81	59660	81	59660
КМ Грийн Енерджи фонд АД	акции	24	22000	24	22000
Холдинг Нов век АД	акции	101	9020	101	9020
ДФ Плюс	дялове	100	172500	-	-
Конкорд фонд 8 Алтернативен фонд АД	акции	18	34	-	-
Общо:		10 250	715 884	10 794	1 337 626,487

Дружеството притежава 374 740 акции от капитала на Каучук АД, което определя участие на ТК-ХОЛД АД в капитала му от 39,78 %.

9. Парични средства

Парични средства	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
	хил. евро	хил. евро
Парични средства в евро	15	5
Общо парични средства:	15	5

10. Акционерен капитал

Към 30.06.2026 г. следните акционери притежават над 5 % от акциите с право на глас:

Име/Наименование	акции/гласове	%	Адрес
Булфинанс Инвестмънт АД	786 058	9,21	гр. София, бул. Тодор Александров №73
УПФ Съгласие	595 000	6,97	гр. София, ул. Оборище №35
УПФ ЦКБ-Сила	578500	6,77	гр. София, бул. Цариградско шосе №87
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

Регистрираният капитал на дружеството към 30 юни 2026 год. се състои от 8 539 384 броя обикновени, безналични акции с номинална стойност 0,51 евро за акция на обща стойност 4 355 085,84 евро.

11. Резерви

Вид резерви	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
	хил. евро	хил. евро
Премийни резерви от емитиране на ценни книжа	514	514
Общи резерви	437	437
Други	625	625
Общо резерви:	1 576	1 576

12. Търговски и други текущи задължения

Вид задължение	30.06.2026 г.	31.12.2025г.
	хил. евро	хил. евро
Задължения към свързани предприятия, в т.ч.:	10 857	11 568
- по получени депозити	10 615	11 567
-по договор за цесия	241	-
-по продажби /префактурирани консумативи/	1	1
Задължения за цесия	39	39
Задължения към персонала	8	8

Данъчни задължения	1	7
Задължения към доставчици	-	1
Задължения по лизингови договори	4	3
Други	2	2
Общо задължения:	10 911	11 628

Краткосрочните задължения на дружеството към свързани предприятия са по получени депозити на база сключени договори с дъщерни на “ТК - ХОЛД” АД предприятия. Средствата са депозирани в “ТК - ХОЛД” АД до поискването им от предоставилото ги предприятие. Върху депозираните суми се начислява лихва.

13. Приходи от дейността

Вид приход	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
	хил. евро	хил. евро
Приходи от лихви, свързани с:	145	153
- предоставени заеми на дъщерни дружества	73	77
- предоставени заеми на асоциирани дружества	71	76
- приходи от лихви от финансови активи	1	-
Разходи за лихви, свързани с:	(28)	(34)
- получени депозити от дъщерни дружества	(28)	(30)
- получени средства по репо-сделка	-	(4)
Приходи от лихви, нетно	117	119
Положителни/отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти, в т. ч.:	33	7 468
- положителни/отрицателни разлики от продажба на финансови активи, държани за търгуване и инвестиции в дъщ. предприятия	34	7 525
- финансови приходи/разходи от преоценка на финансови активи и инструменти	4	(23)
- разходи от призната преоценка на продадени преоценени финансови инструменти	(4)	(10)
- комисионни за продажба на финансови активи	(1)	(24)
Приходи от дивиденди	277	485
Други приходи	16	16
- приходи от управление на дъщерни дружества	16	16
Приходи от дейността, нетно	443	8 088

14. Общи и административни разходи

Вид разход	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
	хил. евро	хил. евро
Заплати	100	93
Социални осигуровки	11	10
Разходи за външни услуги	36	41
Разходи за материали	6	6
Разходи за амортизации	3	5
Общо	156	155

14.1. Разходи за материали

Вид разход	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
	хил. евро	хил. евро
Разходи за гориво и ел. енергия	4	5
Канцеларски и други консумативи	2	1
Общо	6	6

14.2. Разходи за външни услуги

Вид разход	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
	хил. евро	хил. евро
Разходи за телефонни, пощенски и интернет услуги	1	2
Разходи за инвестиционни услуги	-	3
Разходи за данъци и такси	9	11
Разходи за консултантски и одиторски услуги	15	16
Застраховки	5	4
Наем помещение	4	4
Охрана помещение	1	1
Други	1	-
Общо	36	41

14.3. Разходи за персонала

Вид разход	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
	хил. евро	хил. евро
Разходи за заплати по трудов договор	40	34
Разходи за доходи на ключов управленски персонал	42	42
Разходи за социални осигуровки и обезщетения	11	10
Разходи за възнаграждения по граждански договори	18	17
Общо	111	103

15. Свързани лица и сделки с тях

15.1. Свързани лица

№ по ред в списъка	Име на дъщерното предприятие	Сума на инвестицията в хил. евро	% на инвестицията в капитала на другото предприятие
1	Агрокомб АД в ликвидация	74	82,98
2	Атлас АД в ликвидация	257	95,28
3	Беласица АД	287	80,50
4	Бял бор АД	23	73,72
5	Изгрев АД	27	79,72
6	ТК-Имоти АД	2 243	54,74
7	Милк комерсиал ЕООД	2	100,00
8	Модул АД	414	97,46
9	Технотекс АД	333	90,56
10	ТК Лизинг ООД	1	70,00
11	ТК Пролайн АД	473	50,00
12	Тунджа 73 ЕООД	25	100,00
Обща сума:		4 159	

Асоциирани предприятия	Сума	% на инвест. в капитала на другото предпр.
1. Кабиле - ЛБ 98 АД	0	33,00
2. Крепежи България трейдинг ООД	2	40,00
3. Месопром - Видин ООД	0	32,97

Обща сума:	2	
Други предприятия		
1. Вихрен - БЛ АД	3	4,33
2. Машпроектинженеринг АД	0	0,35
3. ППС – имоти АД	174	13,18
4. Хармония - ТМ АД	3	0,11
5. Тексим банк АД	5 749	9,90
Обща сума:	5 929	

15.2. Сделки със свързани лица

Сделките, осъществявани между свързаните лица са съгласно чл. 280 от Търговския закон и се състоят в:

Вид сделки	30.06.2026 г. хил. евро	30.06.2026 г. хил. евро
Предоставени заеми от ТК-ХОЛД АД на дъщерните и асоциирани предприятия	(1)	(61)
Приходи от лихви по предоставени заеми	144	153
Получени депозити от дъщерни и асоциирани предприятия на “ТК - ХОЛД” АД	-	4133
Разходи за лихви по получени депозити	(28)	(30)

При сделки със свързани лица няма необичайни условия и отклонение от средните пазарни цени.

16. Поети ангажменти и условни задължения

Към 30.06.2026 г. “ТК - ХОЛД” АД няма поети ангажменти и условни задължения.

17. Доход на акция

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:

Показатели	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
Общи пълни доходи за периода	287 237	7 933 317
Средно претеглен брой акции	8 539 384	8 539 384
Доход на акция в евро	0,03	0,93

18. Дивиденди

През последните 5 години Общото събрание на акционерите не е вземало решение за раздаване на дивидент.

На 30.06.2026 г. се проведе Общо събрание на акционерите, на което се взе решение печалбата за 2025 г. да остане като неразпределена.

19. Изменение в прилаганата счетоводна политика

През отчетния период няма промяна в прилаганата счетоводна политика в сравнение с предходната година.

20. Събития след датата на отчетния период

Не са настъпили събития след края на отчетния период по отношение на обектите представени във финансовия отчет, които да изискват корекции или отделно оповестяване към 30 Юни 2026 г.

Представяващи:

Изпълнителен директор:
(Марин Стоев)

Председател на СД:
(Борислава Фивейска)

Главен счетоводител -(Съставител):

(Десислава Маркова)

ДОКЛАД

за дейността на “ТК - ХОЛД” АД от 01.01.2026 год. до 30.06.2026 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:

Предприятия, майки на които са дъщерни предприятия на ТК - Холд АД

Дъщерно предприятие на ТК-Холд АД	Дъщерни предприятия на дъщерното на ТК-Холд АД	Участие в капитала на дъщерното предприятие на ТК-Холд АД в %	Пряко участие на ТК-Холд АД в %
ТК-имоти АД	“ППС Имоти” АД	86,82%	13,18%
	“Итал мебел” ЕООД	100%	-

Дъщерни предприятия на ТК ХОЛД АД

Предприятие име	ЕИК	акционерно участие
Агрокомб АД в ликвидация	118021120	82,98%
Атлас АД в ликвидация	126003168	95,28%
Беласица АД	811160416	80,50%
Бял бор АД	822106067	73,72%
Изгрев АД	106006580	79,72%
Милк комерсиал ЕООД	130936999	100,00%
Модул АД	117008114	97,46%
Технотекс АД	822150722	90,56%

ТК-Имоти АД	128007012	54,74%
ТК Лизинг ООД	130017743	70,00%
ТК Пролайн АД	118581165	50,00%
Тунджа 73 ЕООД	833163906	100,00%

На 29.09.2023 г. бе сключен Договор за преобразуване чрез вливане между дъщерни дружества на ТК Холд АД:

- ТК-имоти АД, ЕИК 128007012 - "Приемащо дружество" и
- Добруджанска мебел АД, ЕИК 834025235-"Преобразуващо се дружество";
- Каумет АД, ЕИК 118000845 - "Преобразуващо се дружество";
- Програмни продукти и системи АД - "Преобразуващо се дружество";
- Рален-текс АД, ЕИК 113012480 - „Преобразуващо се дружество";
- Рилски лен АД, ЕИК 122006101 - "Преобразуващо се дружество“.

Вписването на договора за преобразуване чрез вливане в Търговския регистър на Агенция по вписванията е извършено на 04.04.2024 г. Това е и датата на вливането за счетоводни цели. С вписване на договора за преобразуване е вписано и увеличение на капитала на ТК-имоти АД от 231 386 лева на 47 850 625 лева.

В резултат на вливането, преобразуващите се дружества – Добруджанска мебел АД, Каумет АД, Програмни продукти и системи АД, Рален-текс АД и Рилски лен АД са прекратени без ликвидация, като техните активи и пасиви, права и задължения са поети от приемащото дружество – ТК-имоти АД при условията на общо правоприемство в съответствие с чл. 263и, ал. 2, изр. 1 от Търговския закон.

Косвено притежание (чрез дъщерни предприятия), ТК - ХОЛД АД има в ТК-текс АД – 34.96 %, ППС - имоти АД – 86.51 % (пряко – 13,18% и косвено – 73,33 %) и в Итал мебел ЕООД – 84,46 %. Чрез дъщерното дружество ППС-Имоти АД, ТК-Холд АД притежава и непряко участие в капитала на ТК-Имоти АД в размер на 291 111 бр. акции или 0,61%. Общо прякото и непрякото участие на ТК-Холд АД в капитала на ТК-Имоти АД е в размер на 26 484 838 бр. акции или 55,35% от капитала на дружеството.

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.

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

Регистрираният капитал на дружеството към 30 юни 2026 г. се състои от 8 539 384 броя обикновени, безналични акции с номинална стойност 0,51 евро за акция на обща стойност 4 355 085,84 евро.

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 – член на Съвета на директорите.

Членовете на СД не са извършвали сделки с акции на дружеството през първото шестмесечие на 2026 г.

Към 30.06.2026 г. следните акционери притежават над 5 % от правото на глас:

Пряко участие			
Име/Наименование	акции/гласове	%	Адрес
Булфинанс инвестмънт АД	786 058	9,21	гр. София, бул. Тодор Александров №73
УПФ Съгласие	595 000	6,97	гр. София, ул. Оборище №35
УПФ ЦКБ-Сила	578 500	6,77	гр. София, бул. Цариградско шосе №87
Финанс секюрити груп АД	1 970 000	23,07	гр. София, ул. Врабча №8
Гама финанс ЕООД	850 000	9,95	гр.София, бул."Ботевградско шосе" №239, офис 1

Непряко участие			
Име/Наименование	акции/гласове	%	Адрес
Булфинанс инвестмънт АД и Финанс секюрити груп АД	2 756 058	32,28	гр. София, бул. Тодор Александров №73 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 първото шестмесечие на 2026 година членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждения, както следва:

- Борислава Фивейска – 11 260 евро брутно възнаграждение;
- Марин Стоев – 20 358 евро брутно възнаграждение;
- Сергей Ревалски – 10 230 евро брутно възнаграждение.

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 и ликвидатори на търговски дружества както следва:

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

- 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;

- 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;
- 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. София, ул. Горица №6;
- 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 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. София, ул. Горица №6;
- 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;
- Управител на „ТК-ЛИЗИНГ“ ООД, с ЕИК 130017743, с адрес: гр. София, п.к. 1618, р-н Овча купел, ул. ГОРИЦА № 6;
- Изпълнителен член на „ТК-ИМОТИ“ АД, с ЕИК 128007012, със седалище и адрес на управление: гр. София, п.к. 1618, р-н Овча купел, ул. Горица № 6.

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

- 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 ЕИК 128007012, със седалище и адрес на управление: гр. София, п.к. 1618, р-н Овча купел, ул. Горица № 6.
- ТК Текс АД с ЕИК 106579808, със седалище и адрес на управление: гр. Бяла Слатина, ул. Индустриална №2;
- Атлас АД – в ликвидация с ЕИК 126003168, 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. София, ул. Горица №6;
- ППС- имоти АД с ЕИК 131111996, със седалище и адрес на управление: гр. София, 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 Съвета на директорите;

- Изгрев АД, гр. София с ЕИК 106006580 - представител по чл. 234, ал. 1, изр. 3 от Търговския закон на ЮЛ ТК-холд АД, ЕИК 121657705 – член на съвета на директорите;
- Технотекс АД, гр. София с ЕИК 822150722 - представител по чл. 234, ал. 1, изр. 3 от Търговския закон на ЮЛ ТК-холд АД, ЕИК 121657705 – член на съвета на директорите;
- ППС-имоти АД, гр. София с ЕИК 131111996 – представител по чл. 234, ал. 1, изр. 3 от Търговския закон на ЮЛ ТК-холд АД, ЕИК 121657705 – член на съвета на директорите;
- Бял бор АД, гр. Брацигово с ЕИК 822106067 - представител по чл. 234, ал. 1, изр. 3 от Търговския закон на ЮЛ ТК-лизинг ООД, ЕИК 130017743 – член на съвета на директорите;
- ППС Каварна ООД, гр. София с ЕИК 131426967 – управител;
- ППС строй ООД, гр. София с ЕИК 175282956 – управител;
- Итал мебел ЕООД, гр. София с ЕИК 130914216 – 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.

2. Преглед на дейността на дружеството през периода 01.01.2026 г. – 30.06.2026 г.

Съгласно Решение за въвеждане на еврото в Република България, взето от Съвета на Европейския съюз на 8 юли 2025 година и Закона за въвеждане на еврото в Република България (ЗВЕРБ), считано от 1 януари 2026 г., еврото стана официална валута и законно платежно средство в България. Официалният обменен курс е определен като 1.95583 лева за 1 евро.

За първото шестмесечие на 2026 г. финансовият резултат на «ТК – Холд» АД, преди облагане с данъци е печалба в размер на 287 хил. евро. За същият период на 2025 г. финансовият резултат е бил печалба в размер на 7 933 хил. евро. Намалението на печалбата се дължи основно на намалението на положителните разлики от операции с финансови активи (през 2025 г. бяха продадени 14 221 500 акции от капитала на «ТК-Имоти» АД).

Дружеството предвижда нормално развитие през следващите години от дейността си, като следва да се има предвид динамиката на процесите в икономиката, дължащи се най-вече на външно-политически фактори. Глобалната търговия продължава да е слаба, за което допринасят продължаващият процес по нормализиране на потреблението след пандемията, включително преориентацията на търсенето от стоки обратно към услуги, по-ниската търговска интензивност на глобалния икономически растеж, повишеното геополитическо напрежение, както и слабата икономическа активност в еврозоната. Макар че, предприятията от групата не са пряко засегнати, негативно влияние оказват и продължаващите военни конфликти: войната в Близкия изток и негативното ѝ влияние върху търговията с петрол, войната между Русия и Украйна и наложените в тази връзка санкции на Русия, както и налаганата митническа политика от администрацията на САЩ. Конфликтите нарушават веригите на 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

Дружеството разполага с висококвалифицирани и с голям опит човешки ресурси, способни да реализират неговите основни цели.

Вид разход	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
	хил. евро	хил. евро
Разходи за заплати по трудов договор	40	34
Разходи за доходи на ключов управленски персонал	42	42
Разходи за социални осигуровки и обезщетения	11	10
Разходи за възнаграждения по граждански договори	18	17
Общо	111	103

Брой списъчен персонал по категории към 30.06.2026 г.

Видове персонал	Брой
Всичко персонал	4
В т. ч.	
- Ръководен персонал (без СД)	3
- Аналитични специалисти	1

Структура на персонала по пол към 30.06.2026 г.

Персонал	Брой	%
Общо	4	100
Жени	1	25
Мъже	3	75

Квалификационна структура на персонала към 30.06.2026 г.

Образование	Брой	%
Висше	4	100
Всичко	4	100

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 Дружеството: 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 акт №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.

Акциите на „ТК – ХОЛД“ АД се търгуват на Българска фондова борса АД - сегмент акции „Standard“ на Основен пазар BSE. 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 4,09 евро до 4,50 евро за акция. Най-ниската регистрирана цена за последната една година е 4,09 евро за акция (21.07.2025 г.), а най-високата цена от 4,50 евро за брой е регистрирана на 31.03.2026 г. Последната регистрирана средна цена за една акция е 4,30 евро от 06.07.2026 г.

На 18.07.2024 г. ТК-Холд АД подписа с ИП АБВ Инвестиции ЕООД договор за маркет мейкър по емисията акции от капитала на ТК-Холд АД, която е регистрирана за търговия на БФБ.

През последните 5 години Общото събрание на акционерите не е вземало решение за раздаване на дивидент. На 30.06.2026 г. се проведе Общо събрание на акционерите, на което се взе решение печалбата за 2025 г. да остане като неразпределена.

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 финансовия отчет съгласно чл. 247 от Търговския закон

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

8.1. Приходи от дейността

Приходите на «ТК – Холд» АД за първото шестмесечие на 2026 г. са формирани основно от положителни разлики от операции с финансови активи и приходи от дивиденди, както и от лихви по отпуснати заеми.

Вид приход	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
	хил. евро	хил. евро
Приходи от лихви, свързани с:	145	153
- предоставени заеми на дъщерни дружества	73	77
- предоставени заеми на асоциирани дружества	71	76
- приходи от лихви от финансови активи	1	-
Разходи за лихви, свързани с:	(28)	(34)
- получени депозити от дъщерни дружества	(28)	(30)
- получени средства по репо-сделка	-	(4)
Приходи от лихви, нетно	117	119
Положителни/отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти, в т. ч.:	33	7 468
- положителни/отрицателни разлики от продажба на финансови активи, държани за търгуване и инвестиции в дъщ. предприятия	34	7 525
- финансови приходи/разходи от преоценка на финансови активи и инструменти	4	(23)
- разходи от призната преоценка на продадени преоценени финансови инструменти	(4)	(10)
- комисионни за продажба на финансови активи	(1)	(24)
Приходи от дивиденди	277	485
Други приходи	16	16
- приходи от управление на дъщерни дружества	16	16
Приходи от дейността, нетно	443	8 088

8.2. Разходи за дейността

Общите и административни разходи през първото шестмесечие на 2026 г. са в размер на 156 хил. евро.

Вид разход	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
	хил. евро	хил. евро
Заплати	100	93
Социални осигуровки	11	10
Разходи за външни услуги	36	41
Разходи за материали	6	6
Разходи за амортизации	3	5
Общо	156	155

8.3. 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.

8.4. 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. Към 30.06.2026 г. «ТК - ХОЛД» АД няма поети ангажименти и условни задължения.

Търговски и други текущи вземания към 30.06.2026 г.

Вид задължение	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
	хил. евро	хил. евро
Задължения към свързани предприятия, в т.ч.:	10 847	10 744
- по предоставени заеми	8 355	8 345
- по предоставени допълнителни парични вноски	1 930	1 907
- вземания от дивиденди	507	438
- по договор за цесия	51	51
- за предоставени услуги по управление на дъщерно дружество	4	3
Вземания по договор за цесия	242	240
Вземания от клиенти и доставчици	-	1
Вземания по предоставени аванси	2 757	2 758
Вземания от персонала	-	-
Други вземания	2	2
Общо вземания:	13 848	13 745

Сроковете за погасяване на отпуснатите заеми са със срок до 31.12.2026 г. Лихвените проценти са определяни индивидуално в зависимост от целите на заемите и са в рамер на лихвения процент по основните операции по рефинансиране на Европейската централна банка (ЕЦБ), който е в сила на 1 януари, съответно на 1 юли, на текущата година, увеличен с три процентни пункта. 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 30.06.2026 г. общата сума на задълженията по привлечени депозити е 10 615 хил. евро. Средствата са предоставени с договор и възмездно, като лихвените проценти, които са действащи през отчетния период са 0,5 на сто за всички депозити.

В периода 01.01.2026 г. – 30.06.2026 г. са сключени следните сделки за заеми и депозити със свързани лица:

Вид сделки	30.06.2026 г. хил. евро	30.06.2025 г. хил. евро
Предоставени заеми от ТК-ХОЛД АД на дъщерните и асоциирани предприятия	(1)	(61)
Приходи от лихви по предоставени заеми	144	153
Получени депозити от дъщерни и асоциирани предприятия на "ТК - ХОЛД" АД	-	4133
Разходи за лихви по получени депозити	(13)	(15)

8.5. Инвестиции

«ТК – Холд» АД реализира инвестициите си по два начина – чрез влягане 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 Съвета на директорите.

На 04.04.2024 г. беше вписан в Търговския регистър Договор за преобразуване чрез вливане на „Добруджанска мебел“ АД, „Каумет“ АД, „Програмни продукти и системи“ АД, „Рален-Текс“ АД и „Рилски лен“ АД в „ТК-Имоти“ АД. Капиталът на ТК-Имоти АД бе увеличен на 47 850 625 бр. поименни безналични акции. В резултат на преобразуването ТК-Холд АД придоби 38 934 979 бр. акции от ТК-Имоти АД.

Към 30.06.2026 г. краткосрочните финансовите активи държани за търгуване са:

Дружество	Вид на ценните книжа	30.06.2026 г.		31.12.2025 г.	
		хил. евро	брой	хил. евро	брой
Кепитъл Мениджмънт АДСИЦ	акции	24	530	24	530
ДФ Навигатор Плюс	дялове	-	-	75	134300
ДФ ЦКБ Лидер	дялове	-	-	141	28400
Каучук АД	акции	9 772	374740	9772	374740
Национален договорен фонд Динамик	дялове	-	-	31	5050
ДФ Куест Вижън	дялове	-	-	15	23000
Велграф Асет Мениджмънт АД	акции	86	33000	86	33000
ДФ Стратегия	дялове	17	40000	99	231000
ДФ Престиж	дялове	-	-	107	22426,487
ДФ Прогрес	дялове	-	-	38	204300
ДФ ЦКБ Актив	дялове	27	4400	27	4400
ДФ Юг Маркет Максимум	дялове	-	-	173	185800
Инвестиционна компания Галата АД	акции	81	59660	81	59660
КМ Грийн Енерджи фонд АД	акции	24	22000	24	22000
Холдинг Нов век АД	акции	101	9020	101	9020
ДФ Плюс	дялове	100	172500	-	-
Конкорд фонд 8 Алтернативен фонд АД	акции	18	34	-	-
Общо:		10 250	715 884	10 794	1 337 626,487

8. 6. Висящи съдебни, административни или арбитражни производства.

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

8.7. 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 Съвета на директорите.

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 периодически 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.

8.8. Анализ на изменението на показателите в баланса и алтернативни показатели за финансовото състояние (в хил. евро)

Показатели				
Показатели	2026	2025	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Дълготрайни активи /общо/	10 152	10 152	-	0,00%
Краткотрайни активи в т.ч.	24 113	24 544	(431)	-1,76%
Активи държани за продажба	10 250	10 794	(544)	-5,04%
Материални запаси	-	-	-	0,00%
Краткосрочни вземания	13 848	13 745	103	0,75%
Парични средства	15	5	10	200,00%
Обща сума на активите	34 265	34 696	(431)	-1,24%
Собствен капитал	23 353	23 066	287	1,24%
Финансов резултат	287	12 811	(12 524)	-97,76%
Дългострочни пасиви	1	2	(1)	0,00%
Краткосрочни пасиви	10 911	11 628	(717)	-6,17%
Обща сума на пасивите	34 265	34 696	(431)	-1,24%
Приходи общо	471	13 183	(12 712)	-96,43%
Приходи от продажби	16	32	(16)	0,00%
Разходи общо	184	362	(178)	-49,17%
Коефициенти				
Коефициенти	2026	2025	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:				
На собствения капитал	0,01	0,56	(0,54)	-98%
На активите	0,01	0,37	(0,36)	-98%
На пасивите	0,01	0,37	(0,36)	-98%
На приходите от продажби	17,94	400,34	(382,41)	-96%
Ефективност:				
На разходите	2,56	36,42	(33,86)	-93%
На приходите	0,39	0,03	0,36	1323%
Ликвидност:				
Обща ликвидност	2,21	2,11	0,10	5%
Бърза ликвидност	1,27	1,18	0,09	7%
Незабавна ликвидност	0,94	0,93	0,01	1%
Абсолютна ликвидност	0,00	0,00	0,00	220%
Финансова автономност:				
Финансова автономност	0,68	0,66	0,02	3%
Задлъжнялост	1,47	1,50	(0,04)	-2%

Показателите за рентабилност през първото шестмесечие на 2026 год, се влошават спрямо тези за предходната 2025 год. Те са количествени характеристики на ефективността на приходите от продажби, на собствения капитал, на пасивите и на реалните активи на предприятието. Анализът им за първото шестмесечие на 2026 г, показва намаляване на показателите на възвращаемостта на капитала. Същото е обусловено най-вече от по-високият финансов резултат, в резултат на положителните разлики от операции с инвестиции през 2025 г.

Показателите за ефективност намаляват през първото шестмесечие на 2026 год, спрямо тези за 2025 год. Те са количествени характеристики на съотношението между приходите и разходите на предприятието и степента на ефективно използване на

ресурсите. Изменението, както вече беше посочено се дължи на по-големите положителни разлики от операции с инвестиции през 2025 г.

През първото шестмесечие на 2026 год. показателите за ликвидност запазват своята стабилност и като цяло подобряват своите стойности спрямо тези от 2025 г. Отчетения резултат сочи способността на предприятието да изплаща текущите си задължения с краткотрайни активи.

Показателите за финансова автономност, също запазват своята стабилност през първото шестмесечие на 2026 год. спрямо тези за 2025 год. Показателите за финансова автономност, показват степента на финансовата независимост на предприятието от кредиторите.

9. Научноизследователска и развойна дейност

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

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

10. Събития след датата на баланса

Като некоригиращо събитие след датата на баланса е и започналият на 28.02.2026 г. и продължаващ и към момента, военен конфликт в Близкия изток между САЩ и Израел от една страна и Иран от друга. Към датата на одобрение на отчета, ситуацията е изключително напрегната, белязана от военни атаки в региона, засилено военно присъствие на САЩ, взаимни блокади на ключови пристанища и проливи – логистични центрове за транспортиране на петрол. Запазва се рискът от по-широк конфликт, което принуждава ЕС да се подготвя за енергийна несигурност и потенциален миграционен натиск. Конфликтът предизвиква една от най-тежките енергийни кризи в историята поради нестабилността в доставките на петрол и газ, което доведе до покачване на цената на суровия петрол на международните пазари. Ръководството на дружеството, поради непредсказуемата динамика на войната, на този етап практически е изключително трудно да направи надеждна преценка и измерване на потенциалния ефект от нея. Дружеството няма области на бизнеса си, свързани с този район и замесените в конфликта страни

Няма други съществени промени във финансовото и търговското състояние на дружеството (или на дружествата от групата), настъпили след датата на финансовия отчет.

11. Очаквани инвестиции през 2026 г.

През 2026 г. дружеството ще продължава 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. Ще продължат, но с умерени темпове инвестициите в „Крепежи България трейдинг“ ООД, „Модул“ АД и Тунджа-73 ЕООД за модернизиране на оборудването и разширяване на производствената номенклатура. Тунджа-73 ЕООД ще изпълнява проект за изграждане на собствен цех за преработка на риба и рибни продукти, по одобрен проект по Програма за морско дело, рибарство и аквакултури 2021-2027, финансирана от Европейския фонд за морско дело, рибарство и аквакултури. Съфинансирането от страна на дружеството ще бъде осигурено чрез банков кредит. През 2026 г. Дъщерното дружество ТК-Имоти АД ще продължи изпълнението на проектно предложение (ПП) по Процедура чрез подбор за изпълнение на инвестиции от крайни получатели BG-RRP-4.036 - C13.I2 Увеличаване на съществуваща мярка: Национална инфраструктура за

съхранение на електроенергия от възобновяеми източници (RESTORE). Проектното предложение предвижда изграждане на Съоръжение за съхранение на електрическа енергия (ССЕЕ) с максимална мощност 10 MW и капацитет 40,12 MWh в гр.Самоков.

Чрез дъщерните дружества ще вложим средства освен в пряката дейност и във финансови инструменти.

12. Развитие на персонала

И през 2026 г. ще продължат да се осъществяват мероприятия, свързани с повишаване на квалификацията и подготовка на персонала.

13. Очакван доход от инвестициите

Нестабилната международна обстановка, породена от продължаващите военни конфликти и отражението им върху веригите на доставки, прави изключително нестабилни прогнозите за 2026 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. 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 конюктурата 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 2026 г. рисковете за дейността на дружеството и неговите дъщерни компании са свързани с макроикономическата стабилност на страната и преди всичко с външно-политическите рискове, породени от продължаващите военни конфликти.

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 свръхзадължениост.

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. Трябва да се отчете, че цената на акциите на ТК-Холд АД, 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 акциите, търгувани на „Българска фондова борса“ АД. ИП АБВ Инвестиции ЕООД е маркет мейкър по емисията акции от капитала на ТК-Холд АД.

За последната една година акциите на „ТК-ХОЛД“ АД се търгуват в диапазона от 4,09 евро до 4,50 евро за акция. Най-ниската регистрирана цена за последната една година е 4,09 евро за акция (21.07.2025 г.), а най-високата цена от 4,50 евро за брой е регистрирана на 31.03.2026 г. Последната регистрирана средна цена за една акция е 4,30 евро от 06.07.2026 г.

Изп директор:

Председател на СД:

Електронна препратка към мястото на интернет страницата на публичното дружество, където е публикувана вътрешната информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014

<http://www.tkhold.com/?cat=26>

Електронна препратка към избраната от емитента информационна агенция или друга медия, чрез която дружеството оповестява публично вътрешната информация

ТК-Холд АД разкрива регулираната информация на обществеността чрез информационна агенция Файненшъл Маркет Сървисиз ЕООД. Дружеството е оператор на система за предоставяне на информация по електронен път по смисъла на чл. 27 от Наредба № 2 на КФН – extri.bg. Дружеството поддържа и информационна платформа x3news.com, за оповестяване на обществеността на регулирана информация по смисъла на чл. 100т от ЗППЦК и Наредба № 2, както и друга, нерегулирана информация - <http://www.x3news.com/>

**Списък на факти и обстоятелства, подлежащи на разкриване
относно ТК-Холд АД**

1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството - няма контролиращи лица.
2. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството до обявяване на дружеството в несъстоятелност – няма такова събитие през отчетния период.
3. Сключване или изпълнение на съществени сделки – няма сключване съществени сделки през периода.
4. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие – не е взето такова решение.
5. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната – няма промяна на одитора.
6. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството – не се водят такива съдебни или арбитражни дела срещу ТК-Холд АД и негови дъщерни дружества.
7. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество:

Дялови участия, държани за продажба

Дружество	Вид на ценните книжа	30.06.2026 г.		31.12.2025 г.	
		хил. евро	брой	хил. евро	брой
Кепитъл Мениджмънт АДСИЦ	акции	24	530	24	530
ДФ Навигатор Плюс	дялове	-	-	75	134300
ДФ ЦКБ Лидер	дялове	-	-	141	28400
Каучук АД	акции	9 772	374740	9772	374740
Национален договорен фонд Динамик	дялове	-	-	31	5050
ДФ Куест Вижън	дялове	-	-	15	23000
Велграф Асет Мениджмънт АД	акции	86	33000	86	33000
ДФ Стратегия	дялове	17	40000	99	231000
ДФ Престиж	дялове	-	-	107	22426,487
ДФ Прогрес	дялове	-	-	38	204300
ДФ ЦКБ Актив	дялове	27	4400	27	4400
ДФ Юг Маркет Максимум	дялове	-	-	173	185800
Инвестиционна компания Галата АД	акции	81	59660	81	59660
КМ Грийн Енерджи фонд АД	акции	24	22000	24	22000
Холдинг Нов век АД	акции	101	9020	101	9020
ДФ Плюс	дялове	100	172500	-	-
Конкорд фонд 8 Алтернативен фонд АД	акции	18	34	-	-
Общо:		10 250	715 884	10 794	1 337 626,487

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

- През 2026 г. дъщерното дружество Тунджа-73 ЕООД изпълнява проект за изграждане на собствен цех за преработка на риба и рибни продукти, по одобрен проект по Програма за морско дело, рибарство и аквакултури 2021-2027, финансирана от Европейския фонд за морско дело, рибарство и аквакултури - BG14MFPR001-2.001 „Преработката на продукти от риболов и аквакултури“. Съфинансирането от страна на дружеството е осигурено чрез инвестиционен банков кредит.
- През 2025 г. дъщерното дружество ТК-Имоти АД изготви, съгласува и започна изпълнението на проектно предложение (ПП) по Процедура чрез подбор за изпълнение на инвестиции от крайни получатели BG-RRP-4.036 - C13.I2 Увеличаване на съществуваща мярка: Национална инфраструктура за съхранение на електроенергия от възобновяеми източници (RESTORE). Проектното предложение предвижда изграждане на Съоръжение за съхранение на електрическа енергия (ССЕЕ) с максимална мощност 10 MW и капацитет 40,12 MWh в гр.Самоков.

Изп. директор:

Председател на СД:

ДЕКЛАРАЦИЯ

Долуподписаните, **МАРИН ИВАНОВ СТОЕВ** – изп. директор на ТК-Холд АД и **БОРИСЛАВА ЮРИЕВА ФИВЕЙСКА** – Председател на Съвета на директорите на ТК-Холд АД

Декларирам

1. Доколкото ми е известно индивидуалният междинен финансов отчет на ТК-Холд АД към 30.06.2026 г. е съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на ТК-Холд АД и на дружествата, включени в консолидация.
2. Докладът за дейността съдържа достоверен преглед на информацията по чл.100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК.

Изп. директор:

Председател на СД:

ДЕКЛАРАЦИЯ

Долуподписаната, **ДЕСИСЛАВА ВЕНЦИСЛАВОВА МАРКОВА** – главен счетоводител на ТК-Холд АД

Декларирам:

1. Доколкото ми е известно индивидуалният междинен финансов отчет на ТК-Холд АД към 30.06.2026 г. е съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на ТК-Холд АД и на дружествата, включени в консолидация.
2. Докладът за дейността съдържа достоверен преглед на информацията по чл.100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК.

ДЕКЛАРАТОР: