



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

## **МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ** **за периода 01.01.2026 г. - 30.06.2026 г.**

**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**  
**НА "ТК ХОЛД" АД**  
**към 30 Юни 2026 година**

| Раздели и балансови пера                              | Бележки<br>№ | 30.6.2026<br>EUR '000 | 31.12.2025<br>EUR '000 |
|-------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|------------------------|
| <b>НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>                                |              | <b>11 598</b>         | <b>11 622</b>          |
| Имоти, машини, съоръжения и оборудване                | 4            | 5 547                 | 5 558                  |
| Биологични активи                                     |              | 71                    | 71                     |
| Нематериални активи                                   | 5            | 2                     | 2                      |
| Финансови активи в инвестиции                         | 6            | 5 916                 | 5 926                  |
| Финансови активи, държани до падеж                    | 7            | 55                    | 55                     |
| Нетекущи търговски и други вземания                   | 8            | 5                     | 8                      |
| Отсрочени данъчни активи                              |              | 2                     | 2                      |
| <b>ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>                                  |              | <b>28 566</b>         | <b>29 042</b>          |
| Материални запаси                                     |              | 3 532                 | 3 706                  |
| Текущи търговски и други вземания                     | 9            | 14 301                | 14 304                 |
| Финансови активи, държани за търгуване                | 10           | 10 307                | 10 851                 |
| Парични средства                                      |              | 426                   | 181                    |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                                    |              | <b>40 164</b>         | <b>40 664</b>          |
| <b>КАПИТАЛ</b>                                        |              |                       |                        |
| Акционерен капитал                                    | 11           | 4 355                 | 4 366                  |
| Резерви                                               | 12           | 10 632                | 10 506                 |
| Натрупана печалба, в т.ч.                             |              | 19 915                | 19 884                 |
| <i>печалби от предходни години</i>                    |              | 19 698                | 6 949                  |
| <i>печалба/загуба от текущата година</i>              |              | 217                   | 12 935                 |
| <b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ, ПРИНАДЛЕЖАЩ<br/>НА ГРУПАТА</b>   |              | <b>34 902</b>         | <b>34 756</b>          |
| <b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ, НЕПРИНАДЛЕЖАЩ<br/>НА ГРУПАТА</b> |              | <b>2 766</b>          | <b>2 804</b>           |
| <b>ПАСИВИ</b>                                         |              |                       |                        |
| <b>НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ, В Т. Ч.:</b>                      | 13           | <b>1 214</b>          | <b>1 011</b>           |
| Нетекущи търговски и други задължения                 |              | 908                   | 701                    |
| Финансирания                                          |              | 131                   | 133                    |
| Отсрочени данъчни пасиви                              |              | 156                   | 156                    |
| Други нетекущи пасиви                                 |              | 19                    | 21                     |
| <b>ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>                                  | 14           | <b>1 282</b>          | <b>2 093</b>           |
| Търговски и други задължения                          |              | 1 274                 | 2 085                  |
| Финансирания                                          |              | 8                     | 8                      |
| <b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>                 |              | <b>40 164</b>         | <b>40 664</b>          |

*Представяващи:*  
*Изпълнителен директор:*  
*(Марин Стоев)*

**MARIN**  
**IVANOV**  
**STOEV**  
Digitally signed by MARIN IVANOV STOEV  
Date: 2026.08.27  
14:43:02 +03'00'

*Председател на СД:*  
*(Борислава Фивейска)*

**BORISLAV**  
**A YURIEVA**  
**FIVEYSKA**  
Digitally signed by BORISLAVA YURIEVA FIVEYSKA  
Date: 2026.08.27  
15:33:26 +03'00'

*Главен счетоводител -(Съставител):*  
*(Десислава Маркова)*

**DESLAVA**  
**VENTSISLAVO**  
**VA MARKOVA**  
Digitally signed by DESLAVA VENTSISLAVOVA MARKOVA  
Date: 2026.08.27  
14:31:35 +03'00'

**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД  
НА "ТК ХОЛД" АД**

**към 30 Юни 2026 година**

| Наименование на приходите и разходите                                      | Бележки<br>№ | 30.6.2026<br>EUR '000 | 30.6.2025<br>EUR '000 |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| Приходи от продажби                                                        |              | 2 991                 | 2 593                 |
| Други приходи от дейността                                                 |              | 93                    | 176                   |
| <b>Общо приходи</b>                                                        | <b>15</b>    | <b>3 084</b>          | <b>2 769</b>          |
| Разходи за суровини и материали                                            |              | (1 004)               | (935)                 |
| Разходи за персонала                                                       |              | (1 112)               | (1 141)               |
| Разходи за амортизации                                                     |              | (341)                 | (329)                 |
| Разходи за външни услуги                                                   |              | (351)                 | (291)                 |
| Други оперативни разходи                                                   |              | (42)                  | (50)                  |
| Балансова стойност на продадени активи                                     |              | (9)                   | (33)                  |
| Промени в салдото на готовата продукция и<br>незавършеното производство    |              | (130)                 | (44)                  |
| <b>Общо разходи по икономически елементи</b>                               |              | <b>(2 989)</b>        | <b>(2 823)</b>        |
| <b>ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ДЕЙНОСТТА</b>                                         |              | <b>95</b>             | <b>(54)</b>           |
| <b>ПРИХОДИ ОТ ФИНАНСИРАНИЯ</b>                                             | <b>17</b>    | <b>1</b>              | <b>28</b>             |
| <b>ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ /РАЗХОДИ НЕТО</b>                                     | <b>16</b>    | <b>97</b>             | <b>7 658</b>          |
| <b>Дял от печалбата/загубата на асоциирани и<br/>съвместни предприятия</b> |              | <b>(10)</b>           | <b>(17)</b>           |
| <b>ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ПРЕДИ РАЗХОДИ ЗА<br/>ДАНЪЦИ</b>                          |              | <b>183</b>            | <b>7 615</b>          |
| <b>НЕТНА ПЕЧАЛБА/ ЗАГУБА ОТ ДЕЙНОСТТА,<br/>В Т.Ч.:</b>                     |              | <b>183</b>            | <b>7 615</b>          |
| Печалба/загуба за групата                                                  |              | <b>217</b>            | <b>7 617</b>          |
| Печалба/загуба за малцинствено участие                                     |              | <b>(34)</b>           | <b>(2)</b>            |
| <b>ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД</b>                                              |              |                       |                       |
| <b>ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД, В Т.Ч.:</b>                                      |              | <b>183</b>            | <b>7 615</b>          |
| общ всеобхватен доход за групата                                           |              | <b>217</b>            | <b>7 617</b>          |
| общ всеобхватен доход за малцинствено<br>участие                           |              | <b>(34)</b>           | <b>(2)</b>            |
| Доходи на акция в лв.                                                      | 19           | <b>0,02</b>           | <b>0,89</b>           |

*Представяващи:*  
*Изпълнителен директор:*  
*(Марин Стоев)*

**MARIN  
IVANOV  
STOEV**  
Digitally signed  
by MARIN  
IVANOV STOEV  
Date: 2026.08.27  
14:43:36 +03'00'

*Председател на СД:*  
*(Борислава Фивейска)*

**BORISLAV  
A YURIEVA  
FIVEYSKA**  
Digitally signed by  
BORISLAVA  
YURIEVA FIVEYSKA  
Date: 2026.08.27  
15:34:04 +03'00'

*Главен счетоводител -(Съставител):*  
*(Десислава Маркова)*

**DESLAVA  
VENTSISLAV  
OVA  
MARKOVA**  
Digitally signed by  
DESLAVA  
VENTSISLAVOVA  
MARKOVA  
Date: 2026.08.27  
14:32:12 +03'00'

**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**  
**НА "ТК ХОЛД" АД**  
**към 30 Юни 2026 година**

| Наименование на паричните потоци                       | 30.6.2026<br>EUR '000 | 30.6.2025<br>EUR '000 |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>А. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ</b>         |                       |                       |
| Постъпления от клиенти                                 | 3 752                 | 3 156                 |
| Плащания на доставчици                                 | (2 034)               | (1 567)               |
| Плащания, свързани с възнаграждения                    | (1 180)               | (1 181)               |
| Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък)  | (105)                 | (134)                 |
| Платени корпоративни данъци върху печалбата            | (43)                  | (31)                  |
| Получени лихви                                         | 1                     | -                     |
| Платени банкови такси и лихви                          | (1)                   | (1)                   |
| Курсови разлики                                        | 0                     | (1)                   |
| Други постъпления /плащания от оперативна дейност      | (73)                  | (25)                  |
| <b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ</b>       | <b>317</b>            | <b>216</b>            |
| <b>Б. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>      |                       |                       |
| Платени суми за покупка на ценни книжа                 | (118)                 | (8 006)               |
| Постъпления от продажба на ценни книжа                 | 696                   | 4 080                 |
| Постъпление от продажба на инвестиции                  | 0                     | 2 885                 |
| Покупка на дълготрайни активи                          | (51)                  | (505)                 |
| Постъпления от продажба на дълготрайни активи          | 1                     | 62                    |
| Предоставени заеми                                     | 0                     | (180)                 |
| Възстановени предоставени заеми                        | 33                    | 224                   |
| Погасени получени заеми                                | (417)                 | (145)                 |
| Получени заеми                                         | 659                   | 185                   |
| Получени лихви по предоставени заеми                   | 19                    | 6                     |
| Платени лихви по заеми                                 | (16)                  | (5)                   |
| <b>НЕТЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>            | <b>806</b>            | <b>(1 399)</b>        |
| <b>В. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>          |                       |                       |
| Платени суми по договор за цесия                       | (1 080)               | (128)                 |
| Получени суми по договор за цесия                      | 240                   | 1 192                 |
| Платени задължения по лизингови договори               | (37)                  | (4)                   |
| Изплатени дивиденди                                    | (1)                   | (1)                   |
| Други постъпления /плащания от финансова дейност       | -                     | (78)                  |
| <b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>        | <b>(878)</b>          | <b>981</b>            |
| <b>Г. ИЗМЕНЕНИЯ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА ПРЕЗ ПЕРИОДА</b> | <b>245</b>            | <b>(202)</b>          |
| <b>Д. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА</b>       | <b>181</b>            | <b>535</b>            |
| <b>Е. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА</b>           | <b>426</b>            | <b>333</b>            |

Представяващи: **MARIN**  
 Изпълнителен директор: **IVANOV**  
 (Марин Стоев) **STOEV**

Digitally signed  
 by MARIN  
 IVANOV STOEV  
 Date: 2026.08.27  
 14:44:04 +03'00'

Председател на СД:  
 (Борислава Фивейска)

BORISLAVA  
 A  
 YURIEVA  
 FIVEYSKA  
 Date: 2026.08.27  
 15:34:47 +03'00'

Главен счетоводител -(Съставител):

(Десислава Маркова)

**DESI SLAVA**  
**VENTSISLAV**  
**OVA**  
**MARKOVA**

Digitally signed by  
 DESI SLAVA  
 VENTSISLAVOVA  
 MARKOVA  
 Date: 2026.08.27  
 14:32:34 +03'00'

**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛА  
НА "ТК ХОЛД" АД  
за периода от 1 Януари до 30 Юни 2026 година**

| ПОКАЗАТЕЛИ                                 | Резерви         |                  |                    |                |                         |       |       | Финансов резултат |        | Собствен капитал за малцинствено участие |                       | хил.евро |
|--------------------------------------------|-----------------|------------------|--------------------|----------------|-------------------------|-------|-------|-------------------|--------|------------------------------------------|-----------------------|----------|
|                                            | Основен капитал | Премии от емисия | Преоценъчен резерв | Целеви резерви |                         |       | Други | Печалба           | Загуба | Собствен капитал за Групата              | Общо собствен капитал |          |
|                                            |                 |                  |                    | Общи           | Резерви от консолидация |       |       |                   |        |                                          |                       |          |
| Салдо към 31.12.2025 г.                    | 4 366           | 514              | 37                 | 597            | 9 547                   | (189) |       | 19 884            | 0      | 34 756                                   | 2 804                 | 37 560   |
| Нетна печалба/загуба за периода            |                 |                  |                    |                |                         |       |       | 217               |        | 217                                      | (34)                  | 183      |
| 1. От изменения в групата                  |                 |                  |                    |                |                         |       |       |                   |        | 0                                        |                       | 0        |
| 2. Други изменения                         |                 |                  |                    | 1              | (85)                    | 210   |       | (197)             |        | (71)                                     | (4)                   | (75)     |
| 3. Ефект от въвеждане на Еврото в България | (11)            |                  |                    |                |                         |       |       | 11                |        | 0                                        |                       | 0        |
| Салдо към 30.06.2026 г.                    | 4 355           | 514              | 37                 | 598            | 9 462                   | 21    |       | 19 915            | 0      | 34 902                                   | 2 766                 | 37 668   |

Представяващи:  
Изпълнителен директор:  
(Марин Стоев)

**MARIN  
IVANOV  
STOEV**

Digitally signed by MARIN  
IVANOV STOEV  
Date: 2026.08.27  
14:44:33 +03'00'

Председател на СД:  
(Борислава Фивейска)

**BORISLAV  
A YURIEVA  
FIVEYSKA**

Digitally signed by  
BORISLAVA  
YURIEVA FIVEYSKA  
Date: 2026.08.27  
15:35:17 +03'00'

Главен счетоводител -(Съставител):  
(Десислава Маркова)

**DESLAVA  
VENTSISLAV  
OVA  
MARKOVA**

Digitally signed by  
DESLAVA  
VENTSISLAVOVA  
MARKOVA  
Date: 2026.08.27  
14:32:56 +03'00'

# ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

## 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 консолидиран отчет на предприятието.**

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

### **Информация за икономическата група**

„ТК - Холд“ АД (дружество - майка) е публично дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело №13336/1996 г. и вписано в последствие в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК121657705. 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.

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. 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 консолидиран 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. Принципи на консолидацията**

Консолидираният финансов отчет включва финансовия отчет на Дружеството-майка и финансовите отчети на нейните дъщерни предприятия, изготвени към отчетния период. В консолидирания финансов отчет, отчетите на включените дъщерни дружества се консолидират на база на метода „пълна консолидация“ ред по ред, като се прилага унифицирана за съществените обекти счетоводна политика. Инвестициите на Дружеството-майка се елиминират срещу дела в собствения капитал на дъщерните дружества. Вътрешногруповите операции и разчети се елиминират, включително нереализираната печалба.

Дяловете на съдружници-трети лица, извън тези на акционерите на Дружеството-майка, се посочват самостоятелно в консолидирания отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход и отчет за промените в собствения капитал като „малцинствено участие“.

## **2.3. Инвестиции в дъщерни предприятия**

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в дъщерни дружества, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, вкл. преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

Притежаваните от икономическата група инвестиции в дъщерни дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага “датата на сключване” на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от съответния конкретен тип инвестиции. Печалбата (загубата) от продажбата им се представя съответно към “финансови приходи” или “финансови разходи” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

В този отчет инвестициите в дъщерните дружества са елиминирани.

## **2.4. Инвестиции в асоциирани предприятия**

Инвестициите в акции и дялове от капиталите на дружества, в които ТК-Холд АД има значително влияние се класифицират като инвестиции в асоциирани предприятия.

Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика.

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в асоциирани дружества, се представят във финансовия отчет по метода на собствения капитал. Притежаваните от групата дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия подлежат на преглед за обезценка към всяка дата на отчета за финансовото състояние. При установяване на условия за обезценка и определяне на нейния размер, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход.

При покупка и продажба на инвестиции в асоциирани дружества се прилага “дата на търгуване” (дата на сключване на сделката). Инвестициите в асоциирани дружества се отписват, когато настъпят правните основания за това.

## **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. 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.

## **2.7. Приходи**

Приходите в дружеството се признават на база принципа на начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността преминават у купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансово състояние, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените продукция, стоки и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки и рабати.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), когато възникнат, като се представят нетно към други доходи/(загуби) от дейността.

Финансовите приходи се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата) и се състоят от приходи от лихви по предоставени заеми, приходи от дивиденди и печалба от операции с финансови инструменти.

## **2.8. Разходи**

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, но само доколкото последното не води до признаването на отчетни обекти за активи или пасиви, които не отговарят на критериите на МСФО и рамката към тях.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), когато възникнат и се състоят от лихвени разходи, свързани с получени заеми, както и такси и други преки разходи по кредити и загуба от операции с финансови инструменти.

## **2.9. Репутация**

Съгласно МСФО 3 превишението на дела на майката в нетните активи на консолидираните дружества над стойността на инвестицията (цената на придобиване на бизнескомбинацията), се признава като печалба към датата на придобиване, а в следващи отчетни периоди като резерви. В настоящия консолидиран финансов отчет това превишение е посочено в баланса като резерв от консолидация, отделно от другите резерви, доколкото е възможно разграничимите активи и пасиви на придобиваните дъщерни дружества, да не са отразени по справедливи стойности.

## **2.10. Имоти, машини, съоръжения и оборудване**

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

За последваща оценка на имоти, машини и съоръженията, Групата прилага модела на цената на придобиване, минус натрупаната амортизация и натрупаните загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за приходи и разходи за съответния период.

Последващи разходи свързани с определен дълготраен материален актив, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно предприятието да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Дълготрайните материални активи придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи.

Амортизацията на материалните дълготрайни активи се начислява, като се използва линейния метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи.

## **2.11. Нематериални дълготрайни активи**

Нематериалните дълготрайни активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в отчета за приходи и разходи в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. В тези случаи разходите се добавят към себестойността на актива.

## **2.12. Инвестиционни имоти**

Инвестиционни имоти са тези имоти, които се използват от страна на дружеството с цел получаване на приходи от наем. Към групата на инвестиционните имоти се отчитат и представят всички дълготрайни активи, които са неразделна част от тези имоти в процеса на тяхната експлоатация. След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на цената на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуални обезценки. Амортизацията на инвестиционните имоти се начислява чрез използване на линейния метод въз основа на определения полезен живот на активите.

## **2.13. Лизинг**

### ***Лизингополучател***

Съгласно стандартът ако един договор съдържа лизинг и той прехвърля правото да се контролира ползването на даден идентифициран актив за определен период от време срещу възнаграждение, дружеството признава актив под формата на „право на ползване“ на отдадения базов актив, и финансов пасив, представляващ настоящата стойност на задължението за плащане на лизинговите суми.

Лизингови договори с кратък срок (до 12 м.) и/или ниска стойност, могат да ползват облекчения като отчитат текущи разходи на линеен принцип през периода на договора или на друга систематична база.

Дружеството признава отделно разходи за лихви по лизинговото задължение и респективно амортизации за актива „право на ползване“. Допълнително отчита преоценка на лизинговото задължение при настъпване на определени събития, като например, промени в условията на лизинговия договор, промени в бъдещите лизингови плащания, поради промени в определени величини, които се използват при изчислението на лизинговите плащания. В тези случаи дружеството признава корекция на пасива по лизинговото задължение и на правото за ползване на актива.

### ***Лизингодател***

Наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив. Поради това този актив продължава да е включен в състава на неговите имоти, машини и оборудване като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя.

Приходът от наеми от оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) . Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

## **2.14. Материални запаси**

Материалните запаси включват материали, стоки, продукция и незавършено производство. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси.

Дружествата от групата прилагат средно претеглена стойност при оценка на материалните запаси при потребление, с изключение на Модул АД, прилагащо първа входяща - първа изходяща. Не са правени преизчисления на разходите за материали по метода средно-претеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

## **2.15. 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 счетоводния баланс, когато дружеството стане страна по договорните условия на съответния инструмент. При първоначалното им признаване финансовите активи (пасиви) се оценяват по справедлива стойност 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 счетоводния баланс, след като договорните права за получаване на паричните потоци са изтекли или активите са прехвърлени и това отговаря на изискванията за отписване. Финансовите пасиви се отписват от счетоводния баланс, когато са погасени - т. е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл. За целите на последващото оценяване, дружеството класифицира 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;
- дългови 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. За това бизнес моделът, който е в основата на класифицирането на финансовите инструменти на дружеството ги ограничава до прилагането на следните конкретни категории:

### ***(а) Търговски вземания и предоставени аванси***

Търговските и другите дългосрочни и краткосрочни вземания са представени по номинална стойност, намалена със загубите от обезценки. Вземанията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези в чуждестранна валута по курс на БНБ към 31 декември 2025 г., намалени със стойността на начислената обезценка за несъбираеми и трудносъбираеми вземания. Дружеството начислява обезценка на търговските взимания, когато са налице обективни доказателства, че то няма да събере всички дължими суми при настъпване на техния падеж. Като индикатори за потенциална обезценка на търговските вземания дружеството счита настъпили значителни 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. Кагато едно вземане е несъбираемо и за него ими начислена обезценка, то се отписва за сметка на тази обезценка. Възстановяването на загуби от обезценка на търговски вземания се озвършва през отчета за всеобхватния доход и се отчета 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.

### **2.16. Капитал**

Акционерният капитал на ТК - Холд АД отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Премийният резерв включва получената премия по емитирани акции.

Преоценъчният резерв се състои от печалби и загуби, свързани с преоценка на определени категории имоти и сгради.

Законовите и други резерви се образуват от разпределяне на годишните финансови резултати за съответния период, след облагането им с данък върху печалбата. Законовите и други резерви могат да се използват само с решение на Общото събрание, съгласно Търговския закон и дружествения договор.

### **2.17. Финансови пасиви**

Финансовите пасиви включват търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават тогава, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие. Всички разходи, свързани с лихви, се признават като финансови разходи в Отчета за приходи и разходи.

Задълженията по финансов лизинг се оценяват по първоначална стойност, намалена с капиталовия елемент (лихвата) на лизинговата вноска.

Търговските задължения се признават по номинална стойност.

Дивидентите, платими на акционерите на дружествата, се признават, когато дивидентите са одобрени на Общото събрание на акционерите.

### **2.18. Други провизии, условни активи и условни пасиви**

Провизиите, представляващи текущи задължения на дружествата, произтичащи от минали събития, уреждането на което се очаква да породи необходимост от изходящ паричен поток от ресурси, се признават като задължения. Провизиите се признават тогава, когато са изпълнени следните условия:

- дружествата имат сегашни задължения в резултат от минали събития;
- има вероятност за погасяване на задълженията да бъде необходим поток ресурси, за да бъде уредени задълженията;
- може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задълженията.

Сумата, призната като провизия, представлява най-добрата приблизителна оценка на изходящите парични потоци от ресурси, необходими за уреждането на настоящото задължение към датата на баланса.

Дружествата не признават условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

### 2.19. Вероятно бъдещо развитие на дружеството

Дружеството предвижда нормално развитие през следващите години от дейността си, като разбира се следва да се има предвид влошаващото се икономическо състояние и забавящата се динамика в индустрията, което се дължи на растящата инфлация, породена основно от високите цени на енергоресурсите. Макар че, предприятията от групата не са пряко засегнати, негативно влияние оказват военните конфликти между Русия и Украйна и в Близкия Изток. Наложениите санкции на Русия и блокадата на петролните пътища в Ормузкия проток нарушават веригата от доставки и задълбочават енергийната и инфлационна кризи. Това несъмнено ще окаже и оказва влияние върху икономиката и икономическата активност през следващия отчетен период, в това число и на дружествата от ТК Холд АД. Приходите от дивиденди са основните приходи на Дружеството-майка. В това отношение финансовото състояние на Дружеството-майка е в пряка зависимост от финансовото състояние и финансовите резултати на дъщерните дружества, които разпределят дивидент в полза на ТК Холд АД.

### 3. Консолидация

Консолидираният финансов отчет обединява отчетите на предприятието - майка ТК - Холд АД и на всички предприятия под контрола на ТК - Холд АД.

- *Структура на икономическата група*

Дружество-майка: „ТК-Холд“ АД

Към 30.06.2026 г. дъщерните предприятия с пропорционалната част на акционерните дялове под контрола на ТК-Холд АД са:

| Дъщерни предприятия      | акционерно участие |
|--------------------------|--------------------|
| Агрокомб АД в ликвидация | 82,98%             |
| Атлас АД в ликвидация    | 95,28%             |
| Беласица АД              | 80,50%             |
| Бял бор АД               | 73,72%             |
| Изгрев АД                | 79,72%             |
| ТК-имоти АД              | 54,74%             |
| Модул АД                 | 97,46%             |
| Технотекс АД             | 90,56%             |
| ТК Пролайн АД            | 50,00%             |
| ТК Лизинг ООД            | 70,00%             |
| Милк комерсиал ЕООД      | 100,00%            |
| Тунджа 73 ЕООД           | 100,00%            |

Прякото дялово участие на ТК-Холд АД в капитала на ТК-Имоти АД към 30.06.2026 г. е в размер 26 193 727 бр. акции или 54,74% от капитала. 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.

В консолидирания финансов отчет на ТК-Холд АД към 30.06.2026 г. е включен консолидирания финансов отчет на ТК-Имоти АД с включени индивидуални отчети на дъщерни предприятия, на които ТК-Имоти АД е предприятие -майка, а именно:

| Дружество майка | Дъщерни дружества, включени в консолидирания отчет |
|-----------------|----------------------------------------------------|
| ТК-Имоти АД     | Итал мебел ЕООД                                    |
|                 | ППС-имоти АД                                       |

Изготвянето на консолидирания финансов отчет на „ТК-Имоти“ АД е извършено съгласно изискванията на параграф 4 от МСФО 10 „Консолидирани отчети“, във връзка с търгуване на публичния пазар на неговите дългови инструменти и инструменти на собствения капитал.

- *Консолидационни процедури*

В консолидирания отчет като нетекущи финансови активи са показани дяловете и акциите, придобити от предприятието - майка и от неговите дъщерни предприятия в асоциирани и други предприятия.

При консолидирането са обединени финансовите отчети на дъщерните дружества и самостоятелния отчет на предприятието-майка ред по ред за активите, пасивите, собствения капитал, приходите и разходите и паричните потоци.

При консолидирането на отчетите са елиминирани:

А) Балансовата сума на инвестицията на предприятието - майка в дъщерното предприятие срещу дела на предприятието - майка в нетните активи на дъщерното предприятие. Към датите на придобиване активите и пасивите на придобиваните дружества не са оценявани по справедливи стойности. Няма увереност, че разликата между балансовата сума на инвестицията и дела на предприятието-майка в нетните активи на дъщерните предприятия, формирани на основата на балансовите стойности, представлява репутация по смисъла на МСФО 3. По тази причина разликата е посочена в баланса като резерв от консолидация.

В консолидирания счетоводен баланс малцинственото участие в капитала на дъщерните дружества е посочено в пасива на баланса с наименование: “СОБСТВЕН КАПИТАЛ, НЕПРИНАДЛЕЖАЩ НА ГРУПАТА”. Размерът на малцинственото участие е изчислен на база на пропорционалното участие на предприятието майка и на други предприятия в капитала на дъщерните дружества.

Б) Всички вътрешногрупови разчети и сделки по покупко - продажби, заеми и лихви по заеми. По този начин в консолидирания финансов отчет са представени само суми, отнасящи се до приходи, разходи и финансов резултат, реализирани по повод на сделки между предприятия от групата и предприятия, извън групата.

Финансовият резултат от дейността на групата, посочен в консолидирания Отчет за всеобхватния доход е печалба за групата в размер на 217 хил. евро

#### 4. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

хил. евро

| Показатели                         | Земи | Сгради и конструкции | Машини и оборудване | Съоръжения | Трансп. средства | Стоп. инвентар | Капитализ. разходи | Други | Общо ДМА |
|------------------------------------|------|----------------------|---------------------|------------|------------------|----------------|--------------------|-------|----------|
| <b>Отчетна стойност</b>            |      |                      |                     |            |                  |                |                    |       |          |
| Салдо на 01.01.2025 г.             | 866  | 3 452                | 8 359               | 456        | 669              | 9              | 324                | 568   | 14 703   |
| Постъпили                          | 0    | 0                    | 1 017               | 0          | 65               | 0              | 1 300              | 60    | 2 442    |
| Излезли                            |      | 0                    | 51                  | 0          | 16               | 1              | 1 069              | 21    | 1 158    |
| Отчетна стойност на 31.12.2025 г.  | 866  | 3 452                | 9 325               | 456        | 718              | 8              | 555                | 607   | 15 987   |
| <b>Натрупана амортизация</b>       |      |                      |                     |            |                  |                |                    |       |          |
| Салдо на 01.01.2025 г.             | 0    | 1 712                | 6 804               | 353        | 460              | 8              | 0                  | 475   | 9 812    |
| Начислена през периода             |      | 100                  | 479                 | 11         | 72               | -              |                    | 28    | 690      |
| Отписана през периода              |      | -                    | 51                  | -          | 9                | 1              |                    | 12    | 73       |
| Салдо на 31.12.2025 г.             | 0    | 1 812                | 7 232               | 364        | 523              | 7              | 0                  | 491   | 10 429   |
| Бал. стойност на 01.01.2025 г.     | 866  | 1 740                | 1 555               | 103        | 209              | 1              | 324                | 93    | 4 891    |
| Бал. стойност на 31.12.2025 г.     | 866  | 1 640                | 2 093               | 92         | 195              | 1              | 555                | 116   | 5 558    |
| <b>Отчетна стойност</b>            |      |                      |                     |            |                  |                |                    |       |          |
| Салдо на 01.01.2026 г.             | 866  | 3 452                | 9 325               | 456        | 718              | 8              | 555                | 607   | 15 987   |
| Постъпили                          | -    | 4                    | -                   | -          | 7                | -              | 338                | 6     | 355      |
| Излезли                            | -    | -                    | -                   | -          | 43               | -              | 7                  | 1     | 51       |
| Отчетна стойност на 30.06.2026 г.: | 866  | 3 456                | 9 325               | 456        | 682              | 8              | 886                | 612   | 16 291   |
| <b>Натрупана амортизация</b>       |      |                      |                     |            |                  |                |                    |       |          |
| Салдо на 01.01.2026 г.             | 0    | 1 812                | 7 232               | 364        | 523              | 7              | 0                  | 491   | 10 429   |
| Начислена през периода             |      | 49                   | 230                 | 7          | 39               | -              |                    | 16    | 341      |
| Отписана през периода              |      | -                    | -                   | -          | 25               | -              |                    | 1     | 26       |
| Салдо на 30.06.2026 г.             | 0    | 1 861                | 7 462               | 371        | 537              | 7              | 0                  | 506   | 10 744   |
| Бал. стойност на 01.01.2026 г.     | 866  | 1 640                | 2 093               | 92         | 195              | 1              | 555                | 116   | 5 558    |
| Бал. стойност на 30.06.2026 г.     | 866  | 1 595                | 1 863               | 85         | 145              | 1              | 886                | 106   | 5 547    |

#### 5. Нематериални дълготрайни активи

хил.евро

| Показатели                                 | Права върху собственост | Програмни продукти | Други    | Общо НДМА |
|--------------------------------------------|-------------------------|--------------------|----------|-----------|
| <b>Отчетна стойност</b>                    |                         |                    |          |           |
| Салдо на 1 януари 2025 г.                  | 1                       | 76                 | 44       | 121       |
| Постъпили                                  | -                       | -                  | -        | -         |
| Излезли                                    | -                       | -                  | -        | -         |
| Салдо на 31 декември 2025 г.               | 1                       | 76                 | 44       | 121       |
| <b>Натрупана амортизация</b>               |                         |                    |          |           |
| Салдо на 1 януари 2025 г.                  | -                       | 73                 | 43       | 116       |
| Начислена за периода                       | -                       | 2                  | 1        | 3         |
| Отписана през периода                      | -                       | -                  | -        | -         |
| Салдо на 31 декември 2025 г.               | -                       | 75                 | 44       | 119       |
| <b>Балансова стойност на 31.12.2025 г.</b> | <b>1</b>                | <b>1</b>           | <b>0</b> | <b>2</b>  |
| <b>Отчетна стойност</b>                    |                         |                    |          |           |
| Салдо на 1 януари 2026 г.                  | 1                       | 76                 | 44       | 121       |
| Постъпили                                  | -                       | -                  | -        | -         |
| Излезли                                    | -                       | -                  | -        | -         |
| Салдо на 30 юни 2026 г.                    | 1                       | 76                 | 44       | 121       |
| <b>Натрупана амортизация</b>               |                         |                    |          |           |
| Салдо на 1 януари 2026 г.                  | -                       | 75                 | 44       | 119       |
| Начислена за периода                       | -                       | -                  | -        | -         |
| Отписана през периода                      | -                       | -                  | -        | -         |
| Салдо на 30 юни 2026 г.                    | -                       | 75                 | 44       | 119       |
| <b>Балансова стойност на 30.06.2026 г.</b> | <b>1</b>                | <b>1</b>           | <b>-</b> | <b>2</b>  |

## 6. Финансови активи в инвестиции

Като нетекущи финансови активи към 30.06.2026 г. са представени по цена на придобиване асоциирани и малцинствени участия, както и облигации държавни до настъпване на падеж както следва:

| Име на предприятието          | Участие към 30.06.2026 г. |       | Участие към 31.12.2025 г. |       |
|-------------------------------|---------------------------|-------|---------------------------|-------|
|                               | хил. евро                 | %     | хил. евро                 | %     |
| Кабиле ЛБ 98 АД               |                           | 33.00 |                           | 33.00 |
| Месопром Видин ООД            |                           | 32.97 |                           | 32.97 |
| Крепежи България трейдинг ООД |                           | 40.00 |                           | 40.00 |
| ТК-Текс АД                    | 161                       | 34.96 | 171                       | 34.96 |
| Вихрен-БЛ АД                  | 3                         | 4.33  | 3                         | 4.33  |
| Хармония АД                   | 3                         | 1.93  | 3                         | 1.93  |
| Тексим банк АД                | 5 749                     | 9,90  | 5 749                     | 9,90  |
| <b>Общо:</b>                  | <b>5 916</b>              |       | <b>5 926</b>              |       |

Инвестициите в Кабиле ЛБ 98 АД и Месопром Видин ООД са обезценени на 100 %. Инвестициите в асоциирани предприятия са отразени по метода на собствения капитал. Съгласно метода на собствения капитал балансовата сума на инвестициите в асоциирани предприятия се увеличава или намалява, за да се признае дялът на инвеститора в печалбите или загубите на предприятията след датата на придобиването. За Крепежи България трейдинг ООД дялът на ТК - Холд АД в реализираните от тях загуби превишава дела на участието му, поради което в съответствие с МСС 28, ТК Холд АД прекратява признаването на своя дял в по нататъшните загуби и балансовата сума на инвестицията е равна на нула.

Балансовата сума на инвестицията на ТК-Текс АД към 30.06.2026 г. в размер на 294 хил. евро е намалена със загуба от 133 хил. евро , от които 123 хил. евро загуба за минали години и 10 хил .евро загуби за 2026 г.

В консолидирания баланс на групата са представени вземания от свързани лица, които не са обект на консолидация.

## 7. Нетекущи финансови активи, държани до настъпване 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    | 55            | 55        |
| <b>Общо:</b>            |                      | <b>55</b>     | <b>55</b> |               | <b>55</b>     | <b>55</b> |

## 8. Нетекущи търговски и други вземания

| Вид вземания                                      | 30.06.2026 г.<br>хил. евро | 31.12.2025 г.<br>хил. евро |
|---------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Други                                             | 5                          | 8                          |
| <b>Общо нетекущи търговски и други вземания :</b> | <b>5</b>                   | <b>8</b>                   |

## 9. Текущи търговски и други вземания

| Вид вземания                                    | 30.06.2026 г.<br>хил. евро | 31.12.2025 г.<br>хил. евро |
|-------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Вземания от свързани предприятия, в т.ч. :      | <b>4 679</b>               | <b>4 660</b>               |
| <i>по предоставени заеми</i>                    | 4 086                      | 4 067                      |
| <i>по предоставени допълн. парични вноски</i>   | 593                        | 593                        |
| Вземания по предоставени аванси                 | 7 452                      | 7 755                      |
| Вземания от клиенти и доставчици                | 1 202                      | 1 079                      |
| Вземания по предоставени търговски заеми        | 448                        | 437                        |
| Вземания по договор за цесия                    | 445                        | 279                        |
| Данъци за възстановяване                        | 8                          | 35                         |
| Съдебни и присъдени вземания                    | 8                          | 8                          |
| Други                                           | 59                         | 51                         |
| <b>Общо текущи търговски и други вземания :</b> | <b>14 301</b>              | <b>14 304</b>              |

## 10. Финансови активи

| 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         | 9 772         | 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             | -             | -                    |
| Некст Дженерейшън Консулт АД        | акции                | 57            | 265            | 57            | 265                  |
| <b>Общо:</b>                        |                      | <b>10 307</b> | <b>716 149</b> | <b>10 851</b> | <b>1 337 891,487</b> |

## 11. Акционерен капитал

Движението на акционерния капитал към 30.06.2026 г. е както следва:

| Основен капитал                                                    | 30.06.2026 г.<br>хил. евро | 31.12.2025 г.<br>хил. евро |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <i>В началото на периода</i>                                       | 4 366                      | 4 366                      |
| <i>Ефект от първоначално, към 01.01.2026 г. приемане на еврото</i> | (11)                       |                            |
| <b>Основен капитал в края на периода</b>                           | <b>4 355</b>               | <b>4 366</b>               |

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

Отчетената разлика в капитала, в размер на 11 хил. евро, представлява ефект от влизането на еврото в България. Същата е отнесена в увеличение на неразпределената печалба от минали години.

## 12. Резерви

| Вид резерви                                  | 30.06.2026 г.<br>хил. евро | 31.12.2025 г.<br>хил. евро |
|----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Премийни резерви от емитиране на ценни книжа | 514                        | 514                        |
| Резерв от последващи оценки на активи        | 37                         | 37                         |
| Общи резерви                                 | 598                        | 597                        |
| Резерви от консолидация                      | 9 462                      | 9 547                      |
| Други резерви                                | 21                         | (189)                      |
| <b>Общо резерви:</b>                         | <b>10 632</b>              | <b>10 506</b>              |

## 13. Нетекущи пасиви

| Вид нетекущи пасиви                   | 30.06.2026 г.<br>хил. евро | 31.12.2025 г.<br>хил. евро |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Задължения по получени заеми от банки | 904                        | 696                        |
| Други нетекущи пасиви                 | 19                         | 21                         |
| Нетекущи задължения по лизинг         | 4                          | 5                          |
| Отсрочени данъчни пасиви              | 156                        | 156                        |
| Финансирания                          | 131                        | 133                        |
| <b>Общо нетекущи пасиви:</b>          | <b>1 214</b>               | <b>1 011</b>               |

## 14. Текущи пасиви

| Вид текущи пасиви                            | 30.06.2026 г.<br>хил. евро | 31.12.2025 г.<br>хил. евро |
|----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Задължения към свързани предприятия, в т.ч.: | 88                         | 89                         |
| • по получени депозити                       | 88                         | 89                         |
| Задължения към доставчици                    | 299                        | 264                        |
| Задължения по договори за цесия              | 395                        | 1 299                      |
| Данъчни задължения                           | 58                         | 99                         |
| Задължения към персонала                     | 199                        | 174                        |
| Задължения по получени аванси                | 22                         | 31                         |
| Задължения към осигурителни предприятия      | 39                         | 34                         |
| Текущи задължения по лизинг                  | 50                         | 70                         |
| Други                                        | 109                        | 10                         |
| Провизии                                     | 15                         | 15                         |
| Финансирания                                 | 8                          | 8                          |
| <b>Общо текущи пасиви:</b>                   | <b>1 282</b>               | <b>2 093</b>               |

## 15. Приходи от дейността

| Вид приходи                        | 30.06.2026 г.<br>хил. евро | 30.06.2025 г.<br>хил. евро |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Нетни приходи от продажби, в т.ч.: | 2 991                      | 2 593                      |
| • на продукция                     | 2 771                      | 2 367                      |
| • на стоки                         | 8                          | 32                         |

|                                   |              |              |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| • на услуги                       | 212          | 194          |
| Други приходи                     | 93           | 176          |
| <b>Общо приходи от дейността:</b> | <b>3 084</b> | <b>2 769</b> |

## 16. Финансови приходи/разходи нето

| Вид финансов приход/разход                                     | 30.06.2026 г.<br>хил. евро | 30.06.2025 г.<br>хил. евро |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Нетни приходи/разходи за лихви                                 | 66                         | 68                         |
| Положителни/отрицателни разлики от операции с финансови активи | 33                         | 7 596                      |
| Нетни други финансови приходи/разходи                          | (2)                        | (6)                        |
| <b>Общо финансови приходи и разходи</b>                        | <b>97</b>                  | <b>7 658</b>               |

## 17. Приходи от финансираня

|                                                                                                | 30.06.2026 г.<br>хил. евро | 30.06.2025 г.<br>хил. евро |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Финансираня, в това число:                                                                     |                            |                            |
| Финансиране по програма за компенсиране на небитови крайни потребители на електрическа енергия | 1                          | 27                         |
| Финансираня за закупуване на машини и оборудване                                               | -                          | 1                          |
| <b>Всичко приходи от финансираня:</b>                                                          | <b>1</b>                   | <b>28</b>                  |

## 18. 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.<br>хил. евро | 30.06.2025 г.<br>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 | -                          | 4 133                      |
| Разходи за лихви по получени депозити                                   | (28)                       | (30)                       |

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

## 19. Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен като за числител е използвана величината – нетна печалба.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба, е както следва:

| Показатели                               | 30.06.2026 г. | 30.06.2025 г. |
|------------------------------------------|---------------|---------------|
| Общи пълни доходи за периода – хил. евро | 183           | 7 615         |
| Среднопретеглен брой акции - хил. броя   | 8 539         | 8 539         |
| Основен доход на акция (евро за акция)   | 0,02          | 0,89          |

## 20. Събития след края 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:*

MARIN  
IVANOV  
STOEV

Digitally signed  
by MARIN  
IVANOV STOEV  
Date: 2026.08.27  
14:45:26 +03'00'

*(Марин Стоев)*

*Председател на Съвета на директорите:*

BORISLAVA  
YURIEVA  
FIVEYSKA

Digitally signed by  
BORISLAVA YURIEVA  
FIVEYSKA  
Date: 2026.08.27 15:35:49  
+03'00'

*(Борислава Фивейска)*

**Съставител,**

*Главен счетоводител:*

*(Десислава Маркова)*

DESLAVA  
VENTSISLAVO  
VA MARKOVA

Digitally signed by  
DESLAVA  
VENTSISLAVOVA  
MARKOVA  
Date: 2026.08.27  
14:33:47 +03'00'

# КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД

за дейността на “ТК - ХОЛД” АД  
в периода 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                       | “ТПС 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 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.

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:

| Име/Наименование        | Пряко участие |       |                                                | Адрес |
|-------------------------|---------------|-------|------------------------------------------------|-------|
|                         | акции/гласове | %     |                                                |       |
| 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<br>Финанс секюрити груп АД | 2 756 058     | 32,28 | гр. София, бул. Тодор Александров №73<br>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.

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

| Предприятие                | Седалище  | Сфера на дейност                                                      |
|----------------------------|-----------|-----------------------------------------------------------------------|
| Тунджа-73 ЕООД             | Николаево | Развъждане на риба и търговия с риба и рибни продукти                 |
| Милк комерсиал ЕООД        | София     | Счетоводни услуги                                                     |
| Модул АД                   | Бяла      | Производство на редуктори, ел. табла и др.                            |
| ППС-имоти АД               | София     | Не извършва дейност                                                   |
| Итал мебел ЕООД            | София     | Отдаване под наем на недвижими имоти                                  |
| Изгрев АД                  | София     | Отдаване под наем на недвижими имоти                                  |
| Агрокомб АД - в ликвидация | София     | Не извършва дейност                                                   |
| Беласица АД                | Петрич    | Производство на водомери                                              |
| Бял Бор АД                 | Брацигово | Отдаване под наем на недвижими имоти                                  |
| ТК лизинг ООД              | София     | Не извършва дейност                                                   |
| Технотекс АД               | София     | Не извършва дейност                                                   |
| Атлас АД в ликвидация      | София     | Не извършва дейност                                                   |
| ТК-Пролайн АД              | Айдемир   | Не извършва дейност                                                   |
| ТК-Имоти АД                | София     | Отдаване под наем на недвижими имоти и сделки с финансови инструменти |

### 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 отчетният период консолидираният финансов резултат на «ТК – Холд» АД е нетна печалба за групата в размер на 217 хил. евро. За същият период на 2025 г. финансовият резултат на групата е нетна печалба от 7 615 хил. евро. Намалението на печалбата се дължи основно на намалението на операциите 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 разбира се следва да се има предвид влошаващото се икономическо състояние и забавящата се динамика в индустрията, което се дължи на растящата инфлация, породена основно от високите цени на енергоресурсите. Макар че, предприятията от групата не са пряко засегнати, негативно влияние оказват военните конфликти между Русия и Украйна и в Близкия Изток. Наложеният санкции на Русия, новата митническа политика на САЩ и блокадата на петролните пътища в Ормузкия проток нарушават веригата от доставки и задълбочават енергийната и инфлационна кризи. Това несъмнено ще окаже и оказва влияние върху икономиката и икономическата активност през следващия отчетен период, в това число и на дружествата от ТК Холд АД. Приходите от дивиденди са основните приходи на Дружеството-майка. В това отношение финансовото състояние на Дружеството-майка е в пряка зависимост от финансовото състояние и финансовите резултати на дъщерните дружества, които разпределят дивидент в полза на ТК Холд АД.

### **3. Персонал**

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

За отчетният период разходите за персонал са 556 хил. евро и намаляват с 0,89% спрямо същият период на предходната година.

### **4. Квалификация и преквалификация**

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

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

### **5. Екология**

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

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

На 09.07.2014 г. Общо събрание на „ТК – ХОЛД“ АД взе решение за увеличение на основния капитал на холдинга със собствени средства. Капиталът на дружеството се удвои - от 4 269 692 лв. на 8 539 384 лв. чрез издаването на нови 4 269 692 акции с номинал 1 лв. всяка. С 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.

Регистрираният капитал на дружеството към 31 март 2026 год. се състои от 8 539 384 броя обикновени, поименни, безналични акции с номинална стойност 0,51 евро за акция на обща стойност 4 355 085,84 евро.

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 4,193 евро до 4,68 евро за акция. Най-ниската регистрирана цена за последната една година е 4,193 евро за акция (02.09.2025 г.), а най-високата цена от 4,68 евро за брой е регистрирана на 17.07.2026 г. Последната регистрирана средна цена за една акция е 4,46 евро от 26.08.2026 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.

На 09.07.2026 г. с акт № 20260709112331 в търговския регистър към Агенция по вписванията е обявен променения устав на ТК-Холд АД.

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

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

## **II. Разяснения относно консолидирания финансов отчет към 30.06.2026 г., съгласно чл. 247 от Търговския закон**

### **8. Основни финансово - икономически резултати на икономическата група на "ТК - ХОЛД" АД**

#### **8. 1. Приходи от дейността**

Консолидираните приходи от продажби се увеличават с 11,38% спрямо същият период на предходната година или с 315 хил. евро

Нетните финансови приходи/разходи намаляват със 7 561 хил. евро, спрямо същия период на предходната година. Намалението е в резултат на сделки, извършени през първото шестмесечие на 2025 г., каквито не са извършвани през същият период на 2026 г.

#### **8. 2. Разходи за дейността**

Общият размер на разходите за дейността по икономически елементи се увеличават с 5,88 % или със 166 хил. евро. Разходите за суровини и материали се увеличават спрямо предходната година със 7,38% или 69 хил. евро. Разходите за амортизации се увеличават с 12 хил. евро или с 3,65 %. Разходите за персонал намаляват с 2,54 % спрямо предходната година или с 29 хил. евро.

#### **8. 3. Активи и пасиви**

Консолидираният собствен капитал, принадлежащ на групата на ТК - ХОЛД АД се увеличава спрямо края на предходната година със 146 хил. евро или с 0,42 %. Собственият капитал, непринадлежащ на групата, намалява с 38 хил. евро или 1,36%.

Задлъжнялостта на икономическата група на ТК - ХОЛД АД на консолидирана база намалява спрямо края на предходната година с 19,59 % или с 608 хил. евро. Нетекущите пасиви се увеличават с 203 хил. евро (20,08%), а текущите намаляват с 38,75% или с 811 хил. евро

Нетекущите активи намаляват спрямо края на предходната година с 0,21% или с 24 хил. евро.

Текущите активи намаляват – общо с 1,64 % или с 476 хил. евро. Материалните запаси намаляват със 174 хил. евро или с 4,70%. Текущите вземания намаляват с 0,02% или с 3 хил. евро. При паричните средства има увеличение със 135,36% или с 245 хил. евро.

#### **8.4. Основни сделки, които ще окажат влияние върху бъдещите резултати на Холдинга:**

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

### 8. 5. Заеми, депозити и обезпечения

През отчетния период продължи политиката на ръководството на Холдинга по набиране на средства за инвестиции и отпускане на заеми на дъщерни дружества за финансиране на тяхното развитие. Към 30.06.2026 г. “ТК - ХОЛД” АД няма поети ангажименти и условни задължения.

Търговските и други текущи вземания на ТК-холд АД са следните:

| Вид вземания                                    | 30.06.2026 г. | 31.12.2025 г. |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                 | хил. евро     | хил. евро     |
| Вземания от свързани предприятия, в т.ч.:       | 4 679         | 4 660         |
| по предоставени заеми                           | 4 086         | 4 067         |
| по предоставени допълн. парични вноски          | 593           | 593           |
| Вземания по предоставени аванси                 | 7 452         | 7 755         |
| Вземания от клиенти и доставчици                | 1 202         | 1 079         |
| Вземания по предоставени търговски заеми        | 448           | 437           |
| Вземания по договор за цесия                    | 445           | 279           |
| Данъци за възстановяване                        | 8             | 35            |
| Съдебни и присъдени вземания                    | 8             | 8             |
| Други                                           | 59            | 51            |
| <b>Общо текущи търговски и други вземания :</b> | <b>14 301</b> | <b>14 304</b> |

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 размер 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. 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.<br>хил. евро | 30.06.2025 г.<br>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)                       |

### 8.6. 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 СД.

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         | 9 772         | 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             | -             | -                    |
| Некст Дженерейшън Консулт АД        | акции                | 57            | 265            | 57            | 265                  |
| <b>Общо:</b>                        |                      | <b>10 307</b> | <b>716 149</b> | <b>10 851</b> | <b>1 337 891,487</b> |

### 8.7. Висящи съдебни, административни или арбитражни производства.

«ТК – Холд» АД или негови 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.

### 8.8. Управление и контрол

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 8.9. Анализ на изменението на показателите в баланса в хил. евро и чрез коефициенти за финансов анализ

| Показатели                 |          |          |          |        |
|----------------------------|----------|----------|----------|--------|
| Показатели                 | 2026     | 2025     | Разлика  |        |
|                            | Стойност | Стойност | Стойност | %      |
| Дълготрайни активи /общо/  | 11 598   | 11 622   | (24)     | -0,21% |
| Краткотрайни активи в т.ч. | 28 566   | 29 042   | (476)    | -1,64% |
| Активи държани за продажба | 10 307   | 10 851   | (544)    | -5,01% |
| Материални запаси          | 3 532    | 3 706    | (174)    | 0,00%  |
| Краткосрочни вземания      | 14 301   | 14 304   | (3)      | -0,02% |

| Парични средства              | 426      | 181      | 245      | 135,36% |
|-------------------------------|----------|----------|----------|---------|
| Обща сума на активите         | 40 164   | 40 664   | (500)    | -1,23%  |
| Собствен капитал              | 34 902   | 34 756   | 146      | 0,42%   |
| Финансов резултат             | 217      | 12 935   | (12 718) | -98,32% |
| Дългострочни пасиви           | 1 214    | 1 011    | 203      | 0,00%   |
| Краткосрочни пасиви           | 1 274    | 2 085    | (811)    | -38,90% |
| Обща сума на пасивите         | 40 164   | 40 664   | (500)    | -1,23%  |
| Приходи общо                  | 3 202    | 10 457   | (7 255)  | -69,38% |
| Приходи от продажби           | 3 084    | 2 769    | 315      | 0,00%   |
| Разходи общо                  | 3 009    | 2 842    | 167      | 5,88%   |
| <b>Коефициенти</b>            |          |          |          |         |
| Коефициенти                   | 2026     | 2025     | Разлика  |         |
|                               | Стойност | Стойност | Стойност | %       |
| <b>Рентабилност:</b>          |          |          |          |         |
| На собствения капитал         | 0,01     | 0,37     | (0,37)   | -98%    |
| На активите                   | 0,01     | 0,32     | (0,31)   | -98%    |
| На пасивите                   | 0,01     | 0,32     | (0,31)   | -98%    |
| На приходите от продажби      | 0,07     | 4,67     | (4,60)   | -98%    |
| <b>Ефективност:</b>           |          |          |          |         |
| На разходите                  | 1,06     | 3,68     | (2,62)   | -71%    |
| На приходите                  | 0,94     | 0,27     | 0,67     | 246%    |
| <b>Ликвидност:</b>            |          |          |          |         |
| Обща ликвидност               | 22,42    | 13,93    | 8,49     | 61%     |
| Бърза ликвидност              | 11,56    | 6,95     | 4,61     | 66%     |
| Незабавна ликвидност          | 8,42     | 5,29     | 3,13     | 59%     |
| Абсолютна ликвидност          | 0,33     | 0,09     | 0,25     | 285%    |
| <b>Финансова автономност:</b> |          |          |          |         |
| Финансова автономност         | 0,87     | 0,85     | 0,01     | 2%      |
| Задлъжнялост                  | 1,15     | 1,17     | (0,02)   | -2%     |

Показателите за рентабилност през първото шестмесечие на 2026 год. са положителни. Спрямо предходната година има влошаване на показателите за рентабилност. Това са количествени характеристики на ефективността на приходите от продажби, на собствения капитал, на пасивите и на реалните активи на предприятието. Анализът им за периода, показва намаляване на възвращаемостта на капитала в резултат на по-ниския финансов резултат спрямо 2025 г.

Показателите за ефективност намаляват спрямо 2025 год. Те са количествени характеристики на съотношението между приходите и разходите на предприятието и степента на ефективно използване на ресурсите. По-високата стойност на показателите през предходната година се дължи на по-високия размер на финансовите приходи от продажба на инвестиции през 2025 г.

През отчетният период показателите за ликвидност се подобряват, спрямо тези за предходната 2025 г. Отчетените стойности показват способност на предприятието да изплаща текущите си задължения с краткотрайни активи.

Отчетено е увеличение през 2026 г. на показателите за финансова автономност, стойностите показват висока степен 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 през 2026 г., 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 предизвика 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.

От 01.07.2026 г. бяха намалени значително безмитните квоти за внос на метали от страни извън ЕС, като същевременно митото бе увеличено двойно. В същото време продуктите произведени извън ЕС остават без мито. Това може да доведе до увеличение на разходите, намаляване на поръчките и влошаване на резултатите на дружествата от металообработващата промишленост и машиностроенето.

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 (CCEE) 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, промяната в митническите политика на ЕС, намаляването на покупателната способност на населението, държавната политика по отношение на преодоляване на негативните ефекти от войната, 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, както и сделки с финансови инструменти държани за търгуване.

### **15. Управление на риска**

Акционерите на Холдинга трябва да знаят, че инвестиционният процес носи рискове, поради което управителните органи не могат да гарантират във всички случаи печалби и повишаване цената на акциите. Акционерите на Холдинга трябва да преценят всички възможности за инвестиране на парични средства. Акционерите на Холдинга трябва да имат предвид и рискове свързани с евентуална промяна на правителствената политика и други фактори и други фактори, влияещи върху конюнктурата и независещи от ръководството на Холдинга.

#### **15. 1. Рискове свързани с инвестиционния портфейл**

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

Инвестиционният портфейл може да създаде следните рискове за акционерите:

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

Тъй като дейността на дружеството е свързана с управление на финансови инструменти, върху резултатите му влияят преди всичко финансови рискове. На първо място това е кредитният риск, свързан с основната дейност на дружеството – финансиране на дъщерни предприятия. Рискът се изразява в потенциалната възможност от забавяне или неизплащане на задълженията от страна на кредитополучателите. Рискът до голяма степен е минимизиран от широката диверсификация на портфейла и от факта, че се финансират дъщерни компании, в които холдингът има представители в управлението, но независимо от това – съществува.

През 2026 г. рисковете за дейността на дружеството и неговите дъщерни компании са свързани с макроикономическата стабилност на страната и преди всичко с продължаващия спад в икономическият растеж предизвикан от пандемията от COVID-19, предизвикателствата във връзка с промените в климата, както и със нестабилността породена от войната в Украйна, последиците от конфликта в Газа и налаганата нова митническа политика от администрацията на САЩ.

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 свръхзадлъжнялост.

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 4,193 евро до 4,68 евро за акция. Най-ниската регистрирана цена за последната една година е 4,193 евро за акция (02.09.2025 г.), а най-високата цена от 4,68 евро за брой е регистрирана на 17.07.2026 г. Последната регистрирана средна цена за една акция е 4,46 евро от 26.08.2026 г.

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

Е-mail адрес: [legal@tkhold.com](mailto:legal@tkhold.com), [office@tkhold.com](mailto:office@tkhold.com).

Изн. директор: **MARIN IVANOV STOEV**  
Digitally signed by MARIN IVANOV STOEV  
Date: 2026.08.27 14:46:08 +03'00'

Председател на СД:

**BORISLAV A YURIEVA FIVEYSKA**  
Digitally signed by BORISLAV A YURIEVA FIVEYSKA  
Date: 2026.08.27 15:36:21 +03'00'

**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 вземано 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             | -             | -                    |
| Некст Дженерейшън Консулт АД        | акции                | 57            | 265            | 57            | 265                  |
| <b>Общо:</b>                        |                      | <b>10 307</b> | <b>716 149</b> | <b>10 851</b> | <b>1 337 891,487</b> |

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 (CCEE) с максимална мощност 10 MW и капацитет 40,12 MWh в гр.Самоков.

## 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 консолидираният 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: **MARIN**  
**IVANOV**  
**STOEV**  
Digitally signed  
by MARIN  
IVANOV STOEV  
Date: 2026.08.27  
14:46:56 +03'00'

Председател на СД: **BORISLAV**  
**A YURIEVA**  
**FIVEYSKA**  
Digitally signed  
by BORISLAVA  
YURIEVA  
FIVEYSKA  
Date: 2026.08.27  
15:36:47 +03'00'

## ДЕКЛАРАЦИЯ

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

### Декларирам:

1. Доколкото ми е известно консолидираният 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: **DESLAVA**  
**VENTISLAV**  
**OVA**  
**MARKOVA**  
Digitally signed  
by DESISLAVA  
VENTISLAVOVA  
MARKOVA  
Date: 2026.08.27  
14:34:48 +03'00'