

Пояснения към междинния финансов отчет

1. Обща информация

На 18 октомври 2013 г. Инвестиционна компания Галата АД е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 202780647 със седалище и адрес на управление гр. Варна, ул. Георги Стаматов № 1.

Дружеството е учредено чрез разделяне по смисъла на чл. 262 б от Търговския закон на Инвестиционна компания Галата АД на две новоучредени дружества – Инвестиционна компания Галата АД и Регала Инвест АД. В резултат на разделянето преобразуващото се дружество Инвестиционна компания Галата АД се прекратява без ликвидация, а двете новоучредени дружества Инвестиционна компания Галата АД и Регала Инвест АД стават негови правоприменици за части от имуществото му, съгласно предвиденото в плана за преобразуване по чл. 262 д, ал. 3 и 262 ж от Търговския закон, както и свързани лица. Самото преобразувано се дружество Инвестиционна компания Галата АД е учредено чрез правоприменство в резултат на преобразуване на дружество с ограничена отговорност Асен Николов 1 ООД в Асен Николов 1 АД, впоследствие с наименование - Инвестиционна компания Галата АД, гр. Варна.

Акционерите в преобразуващото се дружество стават акционери във всяко от двете новоучредени дружества Инвестиционна компания Галата АД и Регала Инвест АД като придобиват акции в тях пропорционално на дела им в капитала на преобразуващото се дружество.

Преобразуващото се Инвестиционна компания Галата АД е публично дружество по смисъла на чл. 110 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК). Съгласно чл. 122, ал. 1 и чл. 110, ал. 2 от ЗППЦК и тъй като е учредено в резултат на преобразуване на публично дружество, новообразуваното Инвестиционна компания Галата АД придобива статут на публично дружество по силата на закона.

Предметът на дейност на Дружеството е: строителство и продажба на недвижими имоти; вътрешно и външнотърговска дейност; транспорт на пътници и товари в страната и чужбина; спедиционна, лизингова, комисионна и информационна дейност; хотелиерство и ресторантьорство; вътрешен международен туризъм и туроператорска дейност след лиценз; търговско представителство и посредничество в страната и чужбина; производство на стоки и услуги; сделки с интелектуална собственост; рекламна и издателска дейност; както и всяка друга дейност, разрешена от закона.

Към датата на изготвяне на отчета Дружеството се управлява от едностепенна система за управление, включваща Съвет на директорите, в състав както следва:

- Станислав Николаев Василев
- Паолина Николаева Синабова
- Ралица Александрова Коренчева

Изпълнителни директори към 31.12.2025 г. са Станислав Николаев Василев и Ралица Александрова Коренчева, които представляват дружеството само заедно.

Акциите на Дружеството са регистрирани на Българска фондова борса.

2. Основа за изготвяне на междинните финансови отчети

Този съкратен междинен финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, приложими за междинни финансови отчети (МСС 34 Междинни финансови отчети). Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишните финансови отчети на Дружеството към 31 Декември 2024 г.

3. Промени в счетоводната политика

Приложените счетоводни политики съответстват на тези, оповестени в годишните финансови отчети към 31 Декември 2024 г.

4. Имоти, машини и съоръжения

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

Последващото оценяване на имотите, машините и съоръженията се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Имотите, машините и съоръжения включват съоръжения и разходи за придобиване на нетекущи активи:

	Сгради	Съоръжения	Разходи за придобиване на нетекущи активи	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2025 г.	-	88	134	222
Новопридобити активи	-	18	24	42
Отписани активи	-	(3)	(18)	(21)
Салдо към 31 Декември 2025 г.	-	103	140	243
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2025 г.	-	(67)	-	(67)
Амортизация за периода	-	(3)	-	(3)
Отписани активи	-	3	-	3
Салдо към 31 Декември 2025 г.	-	(67)	-	(67)
Балансова стойност към 31 Декември 2025 г.	-	36	140	176

	Сгради	Съоръжения	Разходи за придобиване на нетекущи активи	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2024 г.	-	82	134	216
Новопридобити активи	-	6	-	6
Отписани активи	-	-	-	-
Салдо към 31 Декември 2024 г.	-	88	134	222
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2024 г.	-	(65)	-	(65)
Амортизация за периода	-	(2)	-	(2)
Отписани активи	-	-	-	-
Салдо към 31 Декември 2024 г.	-	(67)	-	(67)
Балансова стойност към 31 Декември 2024 г.	-	21	134	155

5. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Дружеството включват имоти – земи и сгради, които се намират в гр. Варна и околностите, и се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

	31 Декември 2025	31 Декември 2024
	‘000 лв.	‘000 лв.
Инвестиционни имоти	71 615	73 120
Разходи за подобрене на инвестиционни имоти	127	127
	71 742	73 247

Промените в балансовите стойности, представени в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

	‘000 лв.
Балансова стойност към 01 януари 2025 г.	73 247
Новопридобити активи	-
Промяна в справедливата стойност на инвестиционните имоти	-
Изменения, в т.ч. отписани активи	(1 505)
Балансова стойност към 31 Декември 2025 г.	73 247
Балансова стойност към 01 януари 2024 г.	71 742
Новопридобити активи	-
Промяна в справедливата стойност на инвестиционните имоти	-
Отписани активи	-
Балансова стойност към 31 Декември 2024 г.	71 742

6. Отсрочени данъци

	‘000 лв.
Нетна стойност към 01 януари 2025 г.	33
Начислени отсрочени данъци	-
Обратно проявление на временни разлики	-
Нетна стойност към 31 Декември 2025 г.	33

7. Незавършено производство

	31 Декември 2025 ‘000 лв.	31 Декември 2024 ‘000 лв.
Разходи за изграждане на жилищна сграда	-	187
	-	187

8. Краткосрочни финансови активи

Сумите, признати в отчета за финансовото състояние, се отнасят към следните категории краткосрочни финансови активи: финансови активи по амортизирана стойност и включват търговски заеми и свързаните с тях лихви, придобити от Дружеството в качеството му на цесионер. Падежът на горепосочените финансови активи настъпва през 2026 г., а годишният лихвен процент е над средните пазарни нива.

Балансовата стойност на финансовите активи по амортизирана стойност са представени, както следва:

	31 Декември 2025 ‘000 лв.	31 Декември 2024 ‘000 лв.
Редовни заеми, в т.ч.:	1 956	871
<i>Главница по предоставени търговски заеми</i>	<i>1 950</i>	<i>372</i>
<i>Лихви по предоставени търговски заеми</i>	<i>6</i>	<i>499</i>
Просрочени заеми	-	-
Брутна стойност на главници и лихви по заеми	1 956	871
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка	-	(39)
Предоставени заеми, нетно от обезценка	1 956	832

9. Търговски и други вземания

	31 Декември 2025 ‘000 лв.	31 Декември 2024 ‘000 лв.
Търговски вземания	4	11
ДДС за възстановяване	-	1
Получени аванси	6	4
Брутна стойност на търговските и други вземания	10	16
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка	-	-
Търговски и други вземания	10	16

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка.

10. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	31 Декември 2025 ‘000 лв.	31 Декември 2024 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	336	3 997
- евро	3 811	40
Пари и парични еквиваленти	4 147	4 037

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

11. Собствен капитал

11.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 68 571 234 на брой напълно платени безналични, обикновени, поименни акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всяка акция е с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представлява един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	31 Декември 2025	31 Декември 2024
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	68 571 234	68 571 234
Брой издадени и напълно платени акции	68 571 234	68 571 234

11.2. Резерви

	Законови резерви ‘000 лв.	Резерв от емисия акции ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Салдо към 01 януари 2024 г.	6 857	131	6 988
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-
Друг всеобхватен доход за годината преди данъци	-	-	-
Данъчен приход/(разход)	-	-	-
Друг всеобхватен доход за годината след данъци	-	-	-
Салдо към 31 Декември 2024 г.	6 857	131	6 988
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-
Друг всеобхватен доход за годината преди данъци	-	-	-
Данъчен приход/(разход)	-	-	-
Друг всеобхватен доход за годината след данъци	-	-	-
Салдо към 31 Декември 2025 г.	6 857	131	6 988

12. Възнаграждения на персонала

12.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	01.01.2025 - 31.12.2025 ‘000 лв.	01.01.2024 - 31.12.2024 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(87)	(86)
Разходи за социални осигуровки	(9)	(9)
Разходи за персонала	(96)	(95)

12.2. Задължения към персонал и осигурителни институции

	31 Декември 2025 ‘000 лв.	31 Декември 2024 ‘000 лв.
Текущи:		
Задължения за заплати	1	1
Задължения за осигуровки	1	1
	<u>2</u>	<u>2</u>

13. Търговски и други задължения

Търговските и други задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	31 Декември 2025 ‘000 лв.	31 Декември 2024 ‘000 лв.
Търговски задължения	-	13
Получени аванси и депозити	14	14
Задължения за неустойки по договори	13	13
Задължения по придобиване на финансови активи	250	-
Данъчни задължения	269	1
	<u>548</u>	<u>41</u>

14. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собственици, ключов управленски персонал и други свързани лица.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия.

14.1. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите и изпълнителните директори. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	01.01.2025 - 31.12.2025 ‘000 лв.	01.01.2024 - 31.12.2024 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения, в т.ч.:	(58)	(74)
<i>Разходи за възнаграждения</i>	(69)	(69)
<i>Разходи за социални осигуровки</i>	(6)	(5)
Получени услуги	<u>(5)</u>	<u>(1)</u>

14.2. Разчети със свързани лица

	31 Декември 2025 ‘000 лв.	31 Декември 2024 ‘000 лв.
Текущи задължения към:		
- ключов управленски персонал	7	7
Общо текущи задължения към свързани лица	<u>7</u>	<u>7</u>

15. Приходи от продажби

	01.01.2025 - 31.12.2025 ‘000 лв.	01.01.2024 - 31.12.2024 ‘000 лв.
Приходи по договори за оперативен лизинг	220	333
Приходи от продажба на стоки	-	1 320
	<u>220</u>	<u>1 653</u>

16. Печалба от продажба на недвижими имоти

	01.01.2025 - 31.12.2025 ‘000 лв.	01.01.2024 - 31.12.2024 ‘000 лв.
Приходи по продажба на недвижими имоти	1 375	-
Себестойност на продадените недвижими имоти	(1 239)	-
Печалба от продажбата на имоти за продажба	<u>136</u>	<u>-</u>

17. Други приходи

	01.01.2025 - 31.12.2025 ‘000 лв.	01.01.2024 - 31.12.2024 ‘000 лв.
Приходи по скраб	1	-
	<u>1</u>	<u>-</u>

18. Разходи за материали

	01.01.2025 - 31.12.2025 ‘000 лв.	01.01.2024 - 31.12.2024 ‘000 лв.
Разходи за ел.енергия	(1)	-
Офис консумативи	(1)	(2)
Други	-	(1)
	<u>(2)</u>	<u>(3)</u>

19. Разходи за външни услуги

	01.01.2025 - 31.12.2025 ‘000 лв.	01.01.2024 - 31.12.2024 ‘000 лв.
Разходи за ремонт и поддръжка	(88)	(21)
Разходи за такси	(17)	(11)
Правни услуги	(46)	(39)
Независим финансов одит	(7)	(7)
Експертни оценки и експертизи	(4)	(5)
Маркет-мейкъринг	(3)	(4)
Други	(7)	(1)
	<u>(172)</u>	<u>(88)</u>

20. Други разходи

	01.01.2025 - 31.12.2025 ‘000 лв.	01.01.2024 - 31.12.2024 ‘000 лв.
Разходи за местни данъци и такси	(85)	(73)
Разходи от обезценка на на финансови активи	(2)	(4)
Разходи от обезценка на на нефинансови активи	(149)	-
Отчетна стойност на отписани, бракувани активи	(306)	-
Отчетна стойност на продадени стоки	-	(1 298)
	(542)	(1 355)

21. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	01.01.2025 - 31.12.2025 ‘000 лв.	01.01.2024 - 31.12.2024 ‘000 лв.
Приходи от лихви по предоставени заеми	27	24
Финансови приходи	27	24

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	01.01.2025 - 31.12.2025 ‘000 лв.	01.01.2024 - 31.12.2024 ‘000 лв.
Банкови такси	(13)	(1)
Загуба от промяна във валутните курсове	(2)	-
Загуби от продажба на финансови активи	(504)	-
Финансови разходи	(519)	(1)

22. Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен като за числител е използвана нетната печалба, подлежаща на разпределение между акционерите на Дружеството.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е представен, както следва:

	31 Декември 2025	31 Декември 2024
Печалба, подлежаща на разпределение (в лв.)	(950 000)	114 000
Среднопретеглен брой акции	68 571 234	68 571 234
Основен доход на акция (в лв. за акция)	(0,01)	0,00

23. Условни активи и условни пасиви

През периода няма представени гаранционни искиове към Дружеството.

24. Събития след края на междинния период

Не са възникнали коригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

Дружеството стриктно следи кредитния риск и не очаква съществени отклонения и просрочия по задълженията и несъбираемост на вземанията.

25. Други важни събития

На този етап ръководството не е в състояние да оцени надеждно въздействието на конфликтите в „Русия-Украйна” и Близкия Изток. Евентуални корекции на определени допускания и оценки ще бъдат оповестени в следващите финансови отчети.

Дружеството стриктно следи кредитния риск и не очаква съществени отклонения и просрочия по задълженията и несъбираемост на вземанията

26. Одобрение на междинния финансов отчет

Междинният финансов отчет към 31 Декември 2025 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 21.01.2026 г.