

Междинен консолидиран доклад за дейността на „ФС Холдинг“ АД („Дружеството“) по чл. 100о, ал. 4, т.2 от ЗППЦК

1. Информация за важни събития, настъпили през първото тримесечие на 2025г.

На 30.01.2025 г. е представен на КФН и БФБ финансов отчет на Дружеството за четвъртото тримесечие на 2024 г.

На 17.02.2025 г. е назначена Даниела Атанасова Генчева като нов Директор за връзка с инвеститорите на Дружеството, за което обществеността, КФН и БФБ са уведомени на 24.02.2025 г.

На 04.03.2025 г. е представен на КФН и БФБ Тримесечен консолидиран отчет за четвърто тримесечие на 2024 г. Същият е публикуван и на сайта на Дружеството на 05.03.2025 г.: <https://fshold.eu/?p=466>

На 30.03.2025 г. е представен на КФН и БФБ годишния финансов отчет за 2024 г. Същият е публикуван и на сайта на Дружеството на посочената дата: <https://fshold.eu/?p=471>

На 30.04.2025г. е представен на КФН и БФБ Индивидуален финансов отчет за първото тримесечие на 2025 г. Същият е публикуван и на сайта на Дружеството на посочената дата: <https://fshold.eu/?p=475>

На 30.04.2025 г. е представен на КФН и БФБ Годишен консолидиран финансов отчет за 2024 г. Същият е публикуван и на сайта на Дружеството на посочената дата: <https://fshold.eu/?p=479>

На 01.04.2025 г. Дружеството заплати лихва в размер на 416 хил. лв., дължима по облигационния заем от 26.09.2024 г.

2. Влияние на информацията по т.1. върху резултатите във финансовия отчет:

Към 31.03.2025г. групата отчита приходи от лихви и приходи от положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти в размер на 13 374 хил. лв. или общо приходи в размер на 13 568 хил.лв. и печалба в размер на 4 121 хил. лв.

3. Описание на основните рискове и несигурност, пред които е изправена Групата на „ФС Холдинг“ АД през първото тримесечие на 2025г.

Дейността на Групата е изложена на множество финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци, в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на Групата за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Групата.

Пазарен риск

а)Валутен риск

Дейността на Групата се осъществява изцяло в България и понастоящем не е изложена на риск от курсови разлики. Валутните рискове възникват от бъдещи търговски сделки,

признати активи, пасиви и нетни инвестиции в чуждестранна дейност.

Ръководството приема и прилага мерки за избягване на негативни последици от промените във валутните курсове.

б) Ценови риск

Групата е изложена на риск от промяна в цената на капиталовите ценни книжа, поради държаните от дружеството инвестиции, класифицирани в Отчет за финансовото състояние като „Други Дългосрочни активи“. Групата не е изложена на риск от промяна в цените на стоките.

Кредитен риск

Кредитният риск за Групата се ограничава до размера на балансовата стойност на финансовите активи, собственост на Групата, които са налични към датата на съставяне на финансовия отчет

Групи финансови активи – балансови стойности:	2025
	BGN'000
Нетекущи финансови активи	95 556
Финансови инструменти	637
Други текущи финансови активи	26 947
Търговски и други вземания	22 319
Текущи активи, свързани с данъци	1
Пари и парични еквиваленти	2 288
Балансова стойност	147 748

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Групата редовно следи за изпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

Съгласно МСФО 9 Групата редовно прави оценка на събираемостта на вземанията си. Групата използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби. На този етап ръководството на Групата счита, че няма индикатори за начисляване на загуба от обезценка на вземанията си.

Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично,

както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Групата за периода. Групата държи пари в банкови сметки, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

Към 31 Март 2025 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

Към 31.03.2025 година	Преносна (балансова стойност)	Договорени парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.		
			до 1 година	над 1 година	Общо
Финансови активи	147 748	147 748	53 772	93 976	147 748
Финансови активи по справедлива стойност	4 879	4 879	4 879	-	4 879
Други финансови активи по амортизируема стойност	118 261	118 261	24 285	93 976	118 261
Търговски и други вземания от трети лица	22 320	22 320	22 320	-	22 320
Парични средства и парични еквиваленти	2 288	2 288	2 288	-	2 288
Финансови пасиви	154 442	158 676	80 475	78 201	158 676
Други финансови пасиви – облигационен заем	44 398	47 077	3413	43 664	47 077
Други финансови пасиви	88 994	90 549	56 439	34 110	90 549
Търговски и други задължения към трети лица	21 050	21 050	20 623	427	21 050
Общо нетна ликвидна стойност	(6 694)	(10 928)	(26 703)	15 775	(10 928)

Към 31.12.2024 година	Преносна (балансова стойност)	Договорени парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.		
			до 1 година	над 1 година	Общо
Финансови активи	143 311	143 311	46 217	97 094	143 311
Финансови активи по справедлива стойност	2 927	2 927	2 927	-	2 927
Други финансови активи по амортизируема стойност	120 685	120 685	23 591	97 094	120 685
Търговски и други вземания от трети лица	10 366	10 366	10 366	-	10 366
Парични средства и парични еквиваленти	9 333	9 333	9333	-	9 333

Финансови пасиви	143 997	148 820	28 764	120 046	148 810
Други финансови пасиви – облигационен заем	41 379	42 616	242	42 374	42 616
Други финансови пасиви	79 475	83 061	15 797	67 254	83 051
Търговски и други задължения към трети лица	23 143	23 143	12 725	10 418	23 143
Общо нетна ликвидна стойност	(686)	(5 509)	17 453	(22 952)	(5 499)

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Лихвен риск

Групата няма съществени експозиции на лихвен риск, доколкото финансовите активи и пасиви, отчитани по амортизируема стойност са договорени в условията на фиксирани лихвени нива.

Главницата и лихвата по съществуващите заеми и кредити са редовно обслужвани. Поради тези факти дружеството не е изложено на лихвен риск

4. Информация за сключени големи сделки между свързани лица.

Свързани лица за Групата са членовете на съвета на директорите и дъщерното дружество „Ди Си Ей Мениджмънт“ ЕАД. Свързано лице е и асоциираното дружество „Леспром инженеринг“ АД.

Свързани лица за Групата са членовете на съвета на директорите.

Сделките със свързани лица са представени в таблицата по – долу:

	2025	2024
	BGN '000	BGN '000
Вземания	-	-
Общо	-	-
Задължения		
Получени заеми	115	115
Начислени възнаграждения по ДУК	9	18
Изплатени възнаграждения по ДУК	(6)	(16)
Общо	118	117

Разчетите със свързани лица са представени по – долу:

	2025	2024
	BGN '000	BGN '000
Вземания	-	-
Общо	-	-
Задължения		
Получени заеми	115	115
Задължения по ДУК	4	2
Общо	119	117

28.05.2025 г.

.....
/Розалина Станкова/
Изпълнителен Директор