

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 30.09.2025

“Пълдин холдинг” АД

ЕИК по БУЛСТАТ: 115237248

LEI код:

8945009CFF4PVLJC6P88



Съдържание

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 30.09.2025	1
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	Error! Bookmark not defined.
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	3
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	7
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	6
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	7
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	1
<i>Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС:</i>	8
4. ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	24
4.1. Отчет за всеобхватния доход	24
4.1.1. Приходи	24
4.1.2. Разходи	24
4.1.3. Финансови приходи/ (разходи)	24
4.2. Отчет за финансовото състояние	25
4.2.1. Активи	25
4.2.1.1. Нетекущи активи	25
А) Инвестиции в дъщерни и други предприятия	25
Б) Нетекущи активи по отсрочени данъци	26
4.2.1.2. Текущи активи	26
А) Търговски и други вземания	26
Б) Краткосточни финансови активи	27
Акциите са на дружества, което не се търгува на фондовата борса и поради тази причина са преоценени на база нетна стойност на активите.	27
В) Парични средства	27
4.2.2. Собствен капитал	27
4.2.2.1. Основен капитал	27
4.2.2.2. Резерви	28
4.2.2.3. Натрупана печалба/загуба	28
4.2.3. Пасиви	28
4.2.3.1. Нетекущи пасиви	28

4.2.3.2. Текущи пасиви	29
А) Търговски и други задължения	29
Б) Данъчни задължения	29
4.2.4. Свързани лица.....	29
5. Политика и процедури за управление на капитала.....	30
6. Други оповестявания.....	31
7. Събития след края на отчетния период.....	31
8. Несигурности	32
9. Одобрение на индивидуалния финансов отчет	34

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 30 септември 2025 г.

(хил лв)			
	Бележ	Текуща година 2025 г.	Предходна година 2024 г.
АКТИВИ			
I. Нетекущи активи	т.4.2.1.1		
1. Дълги дългосрочни активи, в т.ч.:		7 160	7 640
1.1. Акции/Дялове в дъщерни предприятия		-	7 607
1.2. Акции/Дялове в асоциирани предприятия		7 160	-
1.2. Акции/Дялове в други предприятия		-	33
2. Актив по отсрочени данъци		4	4
Общо нетекущи активи		7 164	7 644
II. Текущи активи	т.4.2.1.2.		
1. Търговски и други вземания, в т.ч.:		2 422	3 702
1.1. Данъци за възстановяване		-	-
1.2. Други краткосрочни вземания		1 983	1 763
1.3. Вземания от свързани лица		439	1 939
2. Краткосрочни финансови активи		3 669	-
3. Пари и парични еквиваленти		-	2
Общо текущи активи		6 091	3 704
ВСИЧКО АКТИВИ (I + II)		13 255	11 348
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	т.4.2.2		
1. Основен капитал		271	271
2. Резерви, в т.ч.:		731	731
2.1. Законови резерви		170	170
2.2. Други резерви		561	561
3. Финансов резултат от минали години, в т.ч.:		1 449	1 074
3.1. Неразпределена печалба		2 460	2 085
3.2. Натрупана загуба		(1 011)	(1 011)
4. Финансов резултат от текущата година		568	376
ВСИЧКО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		3 019	2 452
ПАСИВИ			
I. Нетекущи пасиви			
1.Задължения по облигационни заеми	т.4.2.3.1	8 000	8 000
II. Текущи пасиви	т.4.2.3.2		
1. Търговски и други задължения		2 233	894
1.1. Текуща част от нетекущи задължения		30	151
1.2. Задължения по търговски заеми		-	693
1.3. Задължения към контрагенти		14	24
1.4. Задължения към свързани лица		2 164	21
1.5. Задължения към персонал		25	5
2. Данъчни задължения, в т.ч.:		3	2
2.1. Задължения за други данъци		3	2
Общо текущи пасиви		2 236	896
ВСИЧКО ПАСИВИ		10 236	8 896
ВСИЧКО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		13 255	11 348

30.10.2025 г.

Съставител:

Прайм Бизнес Консултинг АД, чрез

Силвия Йорданова / Изпълнителен директор

Изпълнителен директор:

Емил Янков

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

към 30 септември 2025 г.

(хил.лв)			
Съдържание	Бележки	Текуща година	Предходна година
		2025 г.	2024 г.
РАЗХОДИ			
1. Разходи за дейността, в т.ч.:	т. 4.1.2	(171)	(123)
Разходи за външни услуги		(91)	(50)
Разходи за възнаграждения		(74)	(68)
Разходи за осигуровки		(6)	(5)
Други разходи		-	-
3. Финансови разходи, в т.ч.:	т. 4.1.3	(316)	(48)
Разходи за лихви		(315)	(47)
Други финансови разходи		(1)	(1)
Общо разходи		(487)	(171)
ПРИХОДИ			
1. Финансови приходи, в т.ч.:	т. 4.1.3	1 055	649
Приходи от лихви		142	67
Приходи от операции с финансови инструменти		913	582
Общо приходи		1 055	649
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		568	478
1. Печалба/загуба преди облагане с данъци	т. 8	568	478
2. Разходи за данъци		-	-
2. Нетна печалба/загуба за периода		568	478
3. Общ всеобхватен доход		568	478

30.10.2025 год.

Съставител:

Прайм Бизнес Консултинг АД, чрез

Силвия Йорданова / Изпълнителен директор

Изпълнителен директор:

Емил Янков

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

към 30 септември 2025 г.

(хил.лв)

Парични потоци	Текуща 2025 г.	Предходна 2024 г.
А. Парични потоци от оперативна дейност		
Парични постъпления от клиенти	1	-
Парични плащания към доставчици	(2 053)	(29)
Плащания, свързани с възнаграждения	(64)	(44)
Платени /възстановени данъци	2	
Други парични потоци от оперативна дейност (нето)	(2)	(17)
Нетни парични потоци от оперативната дейност	(2 116)	(90)
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност		
Придобиване на дългосрочни активи	-	-
Предоставени заеми	(2 408)	(4 385)
Възстановени предоставени заеми	5 662	2 299
Получени лихви по предоставени заеми	151	5
Продажба на инвестиции	5 135	(9 547)
Покупка на инвестиции	(7 451)	2 261
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	1 089	(9 367)
В. Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от емитиране на ценни книжа	-	8 000
Постъпления от заеми	2 135	1 493
Погасени заеми	(690)	(118)
Платени лихви	(419)	(2)
Други парични потоци от финансова дейност (нето)	(1)	(1)
Нетни парични потоци от финансова дейност	1 025	9 372
Нетно увеличение/намаление на паричните наличности и	(-2)	(85)
Парични наличности и еквиваленти в началото на годината	2	86
Парични наличности и еквиваленти в края на годината	-	1

30.10.2025 год.

Съставител:

Прайм Бизнес Консултинг АД, чрез

Силвия Йорданова / Изпълнителен директор

Изпълнителен директор:

Емил Янков

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

към 30 септември 2025 г.

(хил. лева)					
Съдържание	Основен капитал	Законови резерви	Други резерви	Печалба (загуба)	Общо
А.Салдо към 31 декември 2023 г.	271	170	561	1 074	2 076
1.Нетна печалба/загуба за годината	-	-	-	376	376
В.Салдо към 31 декември 2024 г.	271	170	561	1 450	2 452
1.Нетна печалба/загуба за годината	-	-	-	568	568
2. Други изменения	-	-	-	(1)	(1)
В.Салдо към 30 септември 2025 г.	271	170	561	2 017	3 019

30.10.2025 год.

Съставител:
Прайм Бизнес Консултинг АД, чрез
Силвия Йорданова / Изпълнителен директор

Изпълнителен директор:
Емил Янков

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1.1. Правен статут

Пълдин холдинг АД е дружество учредено на 25 септември 1996 г. на Учредително събрание, проведено в гр. Пловдив, като Национален Приватизационен Фонд Тракия АД. С Решение 167 ПФ/ 23.10.1996 г. на КЦКФБ е дадено разрешение на Дружеството да извършва дейност като приватизационен фонд. На 27 март 1998 г. с решение 2478 по ф. д. 4968 на Пловдивски Окръжен Съд Дружеството се преобразува в Холдинг с наименование Пълдин Холдинг АД.

Седалището и адресът на управление на Пълдин холдинг АД е гр. Пловдив, ул.Марица 154, вх. А, ет. 10.

През трето тримесечие Дружеството продава 131 460бр. от притежаваните от него акции на ТИЗ Инвест АД.

Останалите 653 833 бр., собственост на дружеството, които представляват 47,50 % от капитала на ТИЗ Инвест АД са рекласифицирани в инвестиция в асоциирани предприятия.

Към 30.09.2025 г. Пълдин Холдинг АД не притежава дъщерни дружества и не е част от икономическа група.

1.2. Собственост и управление

Капиталът на дружеството в края на отчетния период е в размер на 270 588 /двеста и седемдесет хиляди

петстотин осемдесет и осем/ лева, разпределен в 270 588 /двеста и седемдесет хиляди петстотин осемдесет и осем/ обикновени, непривилегировани, поименни, безналични акции, с право на глас, право на дивидент и ликвидационен дял, с номинална стойност от 1.00 лев всяка една. Акции на Пълдин холдинг АД са регистрирани за търговия на Неофициален пазар на Българска Фондова Борса-София АД, борсов код 6P1 и ISIN код BG11000489810, CFI код: ESVUFR и FISN код: PALDIN-HOLDING/SH BGN270588.

Пълдин Холдинг АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

	30.09.2025	31.12.2024
Акционерен капитал (BGN'000)	271	271
Брой акции (номинал 1 лев)	270 588	270 588
Общ брой на регистрираните акционери	5 506	5 517
в т.ч. юридически лица	10	14
физически лица	5 496	5 503
Брой акции, притежавани от юридически лица	77 072	74 888
% на участие на юридически лица	28,48	27,68
Брой акции/дялове, притежавани от физическите лица	193 516	195 700
% на участие на физически лица	71,52	72,32
Акционери над 5%	бр. акции	%
1. . GLOBAL CAPITAL SECURITIES AND FINANCIAL SERVICES LIMITEDCPI	21 358	7,89%

Дружеството има едностепенна система на управление. Управлява се от Съвет на директорите, чийто състав към 30.09.2025 г. е следния :

Емил Тодоров Янков	Председател на СД
Стоян Тодоров Бъчваров	Член на СД
Христофис Христодулу	Член на СД

Емил Тодоров Янков представлява и управлява дружеството.

На 07.10.2025г. по партидата на дружеството в Търговския регистър е вписана промяна в Съвета на директорите на дружеството. Вписан е новия член Евелина Костова Николова на мястото на Христофис Христодулу.

1.3.Предмет на дейност

Пълдин холдинг АД има за предмет на дейност придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва; финансиране на дружествата, в които Дружеството участва.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

2.1.Общи положения

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните Стандарти за Финансово Отчитане (МСФО), приети от Борда по Международни Счетоводни Стандарти (БМСС), и разясненията, публикувани от Комитета за разяснения на МСФО към БМСС.

Към 30 септември 2025 г. МСС включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), Тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и Тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО. МСС се преиздават всяка година и са валидни само за годината на издаването си, като в тях се включват всички промени, както и новите стандарти и разяснения. Голяма част от тях не са приложими за дейността на дружеството, поради специфичните въпроси, които се третират в тях.

Публикувани стандарти, в сила от 01 януари 2016 г. и 01 януари 2019 г.

МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи (Изменения) –
разяснение на допустимите методи на амортизация

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Те разясняват принципа на МСС 16 и МСС 38, че приходите отразяват икономическите ползи, получени в резултат на оперирането на бизнеса (от който активът е част), като цяло, а не икономическите ползи само от използването на актива. В резултат на това е недопустимо определянето на амортизациите на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи на бази, свързани с генерираните приходи. Тези изменения не оказват ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие (Изменения) –Многогодишни култури

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Многогодишните култури ще влязат в обхвата на МСС 16 и ще се оценяват според изискванията на МСС 16, т.е. ще се даде възможност за избор между модела на цената на придобиване и модела на преоценената стойност при последващо оценяване. Неприложим за дейността на Дружеството.

МСС 19 Доходи на наети лица (Изменение)- Вноски от наетите лица

Ограниченото по обхват изменение на МСС 19 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015 г. То касае вноските от наети или трети лица в пенсионни планове с дефинирани доходи. Целта му е да опрости осчетоводяването на вноските, които не зависят от прослужения стаж, като например, вноски от наети лица, които се изчисляват като фиксиран процент от работната заплата. Изменението не оказва ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

МСФО 9 Финансови инструменти

МСФО 9 влиза в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Финалната версия на МСФО 9 Финансови инструменти заменя МСС 39 Финансови инструменти : Признаване и оценяване и всички предишни редакции на МСФО 9. Стандартът въвежда нови изисквания относно класификация и оценяване, обезценка и отчитане на хеджиране. Дружеството анализира и оцени, че няма ефекти от този стандарт върху финансовото състояние и резултатите от дейността.

МСФО 11 Съвместни споразумения (Изменение): Счетоводно отчитане на придобиване на участие в съвместна дейност

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Добавени са указания за отчитане на придобиване на участие в съвместна дейност, която представлява бизнес по смисъла на МСФО. Изменението не оказва ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни предприятия: Прилагане на освобождаването от изготвяне на консолидиран финансов отчет (Изменения)

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Те разясняват, че освобождаването от представяне на консолидиран финансов отчет важи за компания-майка, която е дъщерно дружество на инвестиционно предприятие, което оценява всички дъщерни дружества по справедлива стойност. Неприложими за Дружеството.

МСС 1 Представяне на финансови отчети: Оповестявания (Изменения)

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Те са свързани с насърчаване на дружествата да прилагат професионална преценка при избора на информация, която да се оповести и начина на представянето ѝ, и поясняват съществуващите изисквания на МСС 1. Измененията касаят същественост, последователност на бележки, междинни суми и разбивки, счетоводни политики и представяне на компоненти на другия всеобхватен доход, свързани с инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал. Дружеството анализира ефектите от тези изменения при представянето на финансовите си отчети.

МСФО 14 Разсрочвания по регулаторни дейности

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Целта на този междинен стандарт е да допринесе за сравнимостта на отчети на предприятия, извършващи регулирани дейности и по-специално дейности с регулирани цени. Неприложим за Дружеството тъй като не извършва регулирани дейности.

МСФО 15 Приходи по договори с клиенти

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г. МСФО 15 въвежда модел от пет стъпки, който е приложим към приходите по договори с клиенти /с малки изключения/, независимо от типа на сделката или дейността. Стандартът се прилага и по отношение на признаването и оценяването на печалби и загуби от продажба на някои нефинансови активи, които произтичат от нерегулярни дейности /например продажба на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи/. Изискват се по-детайлни оповестявания, включително разпределение на възнаграждението за сделката между отделните задължения за изпълнение и ключови преценки и оценки. Дружеството анализира и оцени, че няма ефекти от възприемането на този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 16 Лизинг

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. МСФО изисква лизингополучателите да отчитат повечето лизинги в баланса и да прилагат единен модел при отчитането на всички лизингови договори, с някои изключения. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество. Дружеството анализира и оцени, че не очаква ефекти от възприемането на този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 27 Индивидуални отчети /Изменение/

Стандартът влиза в сила от 1 януари 2016 г. Той позволява използването на метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия в индивидуалните финансови отчети. Дружеството не очаква ефектите от това изменение да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността, представени в индивидуалния финансов отчет.

МСС 12 Данъци върху дохода /Изменение/- Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията дават разяснения относно отчитането на отсрочените данъчни активи за нереализирани загуби, които възникват при преоценка на дългови инструменти отчитани по справедлива стойност. Например, измененията разясняват отчитането на отсрочените данъчни активи, когато дружеството няма право да приспада нереализирани загуби за данъчни цели или когато има способност и намерение да задържи инструмента до възстановяването на нереализираната загуба. Измененията не оказват ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

МСС 7 Отчет за паричните потоци /Изменение/- Инициатива по оповестяване

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Целта на тези изменения е да позволи на потребителите на финансови отчети да оценят промените на пасивите, произтичащи от

финансова дейност. Измененията изискват оповестявания, които позволяват на инвеститорите да оценят промените на пасивите, произтичащи от финансова дейност, включително промени, произтичащи от парични потоци и непарични промени. Измененията не оказват ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Продажба или вноса на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие

Измененията разглеждат установеното несъответствие между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при продажба или вноса на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие.

Признава се пълната печалба или загуба, когато сделката касае бизнес и част от печалбата или загубата, когато сделката касае активи, които не представляват бизнес. Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Това изменение не оказва ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

Изменения на МСФО 10 и МСС 28 – Продажба или апорт на активи между инвеститора и негово асоциирано или съвместно предприятие

Изменението на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия бе публикувано от СМСС на 11.09.2014 г. На 17.12.2015 г. с ново изменение СМСС отсрочи за неопределена дата в бъдеще прилагането на това изменение, докато не приключи изследователският му проект за счетоводното отчитане при метода на собствения капитал. Независимо от това продължава да е разрешено предприятията да прилагат измененията на двата стандарта от по-ранна дата.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2010-2012 година

В цикъла 2010-2012 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи седем стандарта, които са в сила за годишни периоди започващи на или след 1 февруари 2015 г.

Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- **МСФО 2 Доходи на базата на акции** – променени са дефинициите на „условия, даващи право на упражняване“ и „пазарни условия“. Добавени са дефиниции за „условие за изпълнение на определени показатели“ и „условие за прослужване на определен период“;
 - **МСФО 3 Бизнес комбинации** – дават се разяснения относно отчитането на условно възнаграждение във връзка с бизнес комбинация;
 - **МСФО 8 Оперативни сегменти** – изискват се допълнителни оповестявания на преценките на ръководството, направени по отношение на групирането на оперативни сегменти и се дават уточнения за равнението на общата сума на сегментните активи с общо активите на отчитащото се предприятие;
 - **МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност** – уточнява се взаимодействието с МСФО 9 по отношение на краткосрочните вземания и задължения;
 - **МСС 16 Имоти, машини съоръжения** – изменението изисква при преоценка на дълготраен материален актив, неговата отчетна стойност да бъде коригирана по подходящ начин съобразно преоценената балансова стойност, докато натрупаната амортизация да бъде изчислена като разликата величина между отчетната стойност и балансовата стойност на актива, след приспадане на натрупаните загуби от обезценка;
 - **МСС 24 Оповестяване на свързани лица** – разяснява се, че управляващото дружество, което предоставя ключов ръководен персонал на отчитащото се предприятие, се счита за свързано лице. Съответно, е необходимо да се оповести възнаграждението/непогасеното задължение за извършване на управленски услуги;
 - **МСС 38 Нематериални активи** – същите изменения както в МСС 16 по-горе.
- Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2012-2014 година

В цикъла 2012-2014 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи четири стандарта, които влизат в сила за финансовата 2017 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- **МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности** – уточнява се, че промяната на начина на освобождаване от актива /продажба или разпределение към собствениците/ не се счита за нов план за освобождаване от актива, а представлява продължение на първоначалния план;
- **МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания** – уточняват се примери за продължаващо участие във финансов актив и изискуемите оповестявания в съкратен междинен финансов отчет;
- **МСС 19 Доходи на наети лица** - дават се разяснения по отношение на параметрите определящи дисконтовия процент при изчисление на дългосрочни задължения;
- **МСС 34 Междинно финансово отчитане** – разяснява се, че изискуемите оповестявания е необходимо да се съдържат в междинните финансови отчети, или чрез препратка, да могат да бъдат проследени до друга междинна информация /например доклад на ръководството/, която следва да е на разположение на потребителите при същите условия и същото време.

Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които още не са влезли в сила:

Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., приет от ЕС

Измененията в МСС 21 включват:

- уточняване кога една валута може да бъде обменена в друга валута и кога не - една валута може да бъде обменена, когато предприятието е в състояние да обмени тази валута за другата валута чрез пазари или механизми за обмен, които създават изпълними права и задължения без неоправдано забавяне към датата на оценяване и за определена цел; една валута не може да бъде обменена в друга валута, ако предприятието може да получи само незначителна сума от другата валута;
- изискване как предприятието да определи обменния курс, който се прилага, когато дадена валута не може да бъде обменена - когато дадена валута не може да бъде обменена към датата на оценяване, предприятието оценява спот обменния курс като курс, който би се приложил при редовна сделка между пазарни участници към датата на оценяване и който би отразил вярно преобладаващите икономически условия.
- изискване за оповестяване на допълнителна информация, когато валутата не е конвертируема - когато валутата не е конвертируема, предприятието оповестява информация, която би позволила на потребителите на неговите финансови отчети да преценят как липсата на конвертируемост на валутата влияе или се очаква да повлияе на неговите финансови резултати, финансово състояние и парични потоци.

Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС

Годишните подобрения обхващат широка област от теми в следните стандарти:

- **МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане**

Отчитане на хеджиране от предприятие, което прилага за пръв път МСФО. Изменението разглежда потенциално объркване, произтичащо от несъответствие във формулировката на параграф Б6 от МСФО 1 и изискванията за отчитане на хеджиране в МСФО 9 Финансови инструменти.

- **МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания**
 - *Печалба или загуба от отписване.* Изменението се отнася до потенциално объркване в параграф Б38 от МСФО 7, произтичащо от остаряло позоваване на параграф, който е бил заличен от стандарта при издаването на МСФО 13 Оценяване на справедливата стойност.
 - *Оповестяване на отсрочената разлика между справедливата стойност и цената на сделката.* Изменението се отнася до несъответствие между параграф 28 от МСФО 7 и придружаващите го насоки за прилагане, което възниква, когато последващо изменение,

произтичащо от издаването на МСФО 13, е направено в параграф 28, но не и в съответния параграф в насоките за прилагане.

- *Въведение и оповестяване на кредитния риск.* С изменението се преодолява потенциално объркване, като в параграф НП1 се пояснява, че ръководството не илюстрира непременно всички изисквания в посочените параграфи на МСФО 7. Някои оповестявания са опростени.
- **МСФО 9 Финансови инструменти**
- *Премахване на признаването на лизингови задължения от страна на лизингополучателя.* Изменението е насочено към потенциална липса на яснота при прилагането на изискванията на МСФО 9 за отчитане на погасяването на лизинговите задължения на лизингополучателя, която възниква, тъй като параграф 2.1, буква б), подточка ii) от МСФО 9 включва препратка към параграф 3.3.1, но не и към параграф 3.3.3 от МСФО 9.
- *Цена на сделката.* Изменението се отнася до потенциално объркване, произтичащо от препратката в Приложение А към МСФО 9 към определението на "цена на сделката" в МСФО 15 Приходи от договори с клиенти, докато терминът "цена на сделката" се използва в определени параграфи на МСФО 9 със значение, което не е непременно в съответствие с определението на този термин в МСФО 15.
- **МСФО 10 Консолидирани финансови отчети**
- *Определяне на "де факто агент".* Изменението се отнася до потенциално объркване, произтичащо от несъответствие между параграфи Б73 и Б74 от МСФО 10, свързани с определянето от страна на инвеститора на това дали друга страна действа от негово име, чрез уеднаквяване на формулировките в двата параграфа.
- **МСС 7 Отчет за паричните потоци**
- *Себестойностен метод.* Изменението се отнася до потенциално объркване при прилагането на параграф 37 от МСС 7, което произтича от използването на термина „себестойностен метод“, който вече не е дефиниран в счетоводните стандарти на МСФО.

Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС

Измененията са:

- **Отписване на финансов пасив, уреден чрез електронен трансфер.** Измененията в насоките за прилагане на МСФО 9 позволяват на предприятието да счита, че финансов пасив (или част от него), който ще бъде уреден с парични средства чрез система за електронни плащания, е погасен преди датата на уреждане, ако са изпълнени определени критерии. Предприятието, което избере да приложи опцията за отписване, ще трябва да я приложи към всички разплащания, извършени чрез една и съща електронна платежна система.
- **Класификация на финансови активи**
- *Договорни условия, които са в съответствие с основно споразумение за предоставяне на заем.* Измененията в насоките за прилагане на МСФО 9 дават насоки за това как предприятието може да прецени дали договорните парични потоци на финансов актив съответстват на основно споразумение за предоставяне на заем. За да илюстрират промените в насоките за прилагане, измененията добавят примери за финансови активи, които имат или нямат договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва върху неизплатената главница.
- *Активи с нерегресни характеристики.* Измененията подобряват описанието на термина "нерегресен". Съгласно измененията, финансов актив има характеристики на нерегресен актив, ако крайното право на предприятието да получи парични потоци е договорно ограничено до паричните потоци, генерирани от определени активи.
- *Договорно свързани инструменти.* Измененията разясняват характеристиките на договорно свързаните инструменти, които ги отличават от други сделки. Измененията също така отбелязват, че не всички сделки с множество дългови инструменти отговарят на критериите за сделки с множество договорно свързани инструменти и дават пример. В допълнение, измененията изясняват, че позоваването на инструментите в основната група може да включва финансови инструменти, които не са в обхвата на изискванията за класификация.
- **Оповестявания**

- *Инвестиции в капиталови инструменти, определени по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.* Изискванията на МСФО 7 се изменят по отношение на оповестяванията, които предприятието предоставя по отношение на тези инвестиции. По-специално, от предприятието ще се изисква да оповести печалбата или загубата по справедлива стойност, представена в друг всеобхватен доход през периода, като покаже отделно печалбата или загубата по справедлива стойност, която се отнася до инвестиции, отписани през периода, и печалбата или загубата по справедлива стойност, която се отнася до инвестиции, държани в края на периода.
- *Договорни условия, които биха могли да променят времето или сумата на договорните парични потоци.* Измененията изискват оповестяване на договорни условия, които биха могли да променят времето или сумата на договорните парични потоци при настъпване (или ненастъпване) на условно събитие, което не е пряко свързано с промени в основните кредитни рискове и разходи. Изискванията се прилагат за всеки клас финансов актив, оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, както и за всеки клас финансов пасив, оценяван по амортизирана стойност.

МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС

МСФО 18 има за цел да подобри начина, по който предприятията оповестяват своите финансови отчети, с акцент върху информацията за финансовите резултати в отчета за печалбата или загубата. МСФО 18 е придружен от ограничени изменения на изискванията в МСС 7 Отчет за паричните потоци. МСФО 18 влиза в сила от 1 януари 2027 г. На дружествата се разрешава да прилагат МСФО 18 преди тази дата. МСФО 18 заменя МСС 1 Представяне на финансови отчети. Изискванията в МСС 1, които не са променени, са прехвърлени към МСФО 18 и други стандарти. МСФО 18 ще засегне всички предприятия във всички отрасли. Въпреки че МСФО 18 няма да засегне начина, по който дружествата оценяват финансовите резултати, той ще засегне начина, по който дружествата представят и оповестяват финансовите резултати. МСФО 18 има за цел да подобри финансовото отчитане чрез:

- изискване за допълнителни дефинирани междинни суми в отчета за печалбата или загубата. Добавянето на дефинирани междинни суми в отчета за печалбата или загубата улеснява сравняването на финансовите резултати на предприятията и осигурява последователна отправна точка за анализ от страна на инвеститорите.
- изискване за оповестяване на определени от ръководството показатели за ефективност. Изискването дружествата да оповестяват информация за определените от ръководството показатели за ефективност повишава дисциплината при използването им и прозрачността при изчисляването им.
- добавяне на нови принципи за групиране (агрегиране и дезагрегиране) на информацията. Определянето на изисквания за това дали информацията трябва да бъде в основните финансови отчети или в пояснителните приложения и предоставянето на принципи за необходимото ниво на подробност подобрява ефективното предаване на информацията.

Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС:

МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС

Целта на МСФО 19 е да определи изискванията за оповестяване, които предприятието има право да прилага вместо изискванията за оповестяване в други счетоводни стандарти на МСФО. Предприятието може да избере да прилага този стандарт в своите консолидирани, самостоятелни или индивидуални финансови отчети, само ако в края на отчетния период то е дъщерно предприятие и е без публична отчетност и има крайно или междинно предприятие майка, което изготвя консолидирани финансови отчети на разположение за публично ползване, които са в съответствие с МСФО.

МСФО 19 определя подробните оповестявания, които предприятието, прилагащо МСФО 19, е длъжно да направи. Тези изисквания за оповестяване са съкратен вариант на изискванията, посочени в други счетоводни стандарти на МСФО. От общо 34 счетоводни стандарта на МСФО, които включват

изисквания за оповестяване, МСФО 19 предвижда намалени изисквания за оповестяване за 30 от тях. Изискванията за оповестяване за 3 стандарта трябва да се прилагат изцяло (МСФО 8, МСФО 17 и МСС 33). Предприятията, прилагащи МСС 26 Счетоводство и отчитане на плановите за пенсионно осигуряване, не отговарят на критерия „не подлежат на публична отчетност“ и следователно не могат да прилагат МСФО 19.

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в хиляди лева, ако не е указано друго.

Отчетният период обхваща от 01 януари до 30 септември. Текущ отчетен период - 2025 година. Предходен отчетен период - 2024 година.

Дружеството е възприело да изготвя и представя един Отчет за всеобхватния доход.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година - годишния финансов отчет за 2024 година.

Към 30 септември 2025 г. не са осчетоводявани факти и събития, които да налагат промени в представянето и класификацията на статии от финансовия отчет.

2.3. Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута и валутата на представяне на дружеството е валутата, в която се извършват основно сделките в страната, в която то е регистрирано.

Съгласно изискванията на българското законодателство, дружеството води счетоводство и изготвя междинен финансов отчет в националната парична единица на България - Български лев (BGN), която от 1 януари 1999 е с фиксиран курс към еврото в съотношение 1 евро = 1.95583 лев.

Настоящият финансов отчет е изготвен в хиляди лева.

2.4. Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, който предполага, че дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на дружеството зависи от бизнес средата, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите и бъдещи собственици и инвеститори. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на дружеството бъде затруднена или прекратена, а съответните активи продадени, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансовата сума на активите до тяхната ликвидационна стойност, да се начислят евентуални бъдещи задължения и да се извърши рекласификация на дълготрайните активи и дългосрочните пасиви като краткотрайни такива. Съгласно нашия анализ, считаме, че не са констатирани нарушения на принципа за действащо предприятие. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци, управлението на дружеството счита, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащото предприятие.

Към датата на изготвяне на Отчета няма решение за реструктуриране на дружеството.

2.5. Счетоводни преценки

Представянето на финансовия отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети, изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите и на оповестяването на условните вземания и задължения към датата на отчета, респективно върху отчетените стойностни размери на приходите и разходите за отчетната година. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет. Счетоводната политика е прилагана систематично и е съпоставима с тази, прилагана през предходната година.

3. Дефиниция и оценка на елементите на Финансовия

ОТЧЕТ

3.1. Признаване на приходи и разходи

Дружеството е избрало да представи всички статии на приходи и разходи, признати през периода в единен Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. В Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода дружеството класифицира разходите си според същността им.

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

Приходите от продажба на продукция се признават в момента, когато рисковете и изгодите от собствеността върху продукцията са прехвърлени на купувача и разходите във връзка със сделката могат да бъдат надеждно измерени.

Приходите от услуги се признават, като се отчита етапа на завършеност на сделката към края на периода, 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 предоставените активи или услуги, нетно от косвени данъци (данък добавена стойност) и предоставени отстъпки.

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Финансовите разходи се състоят от лихвени разходи по заеми и финансов лизинг, банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции.

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

Приходите и разходите за лихви се начисляват на времева база при съблюдаване на дължимата сума по главницата и приложимия лихвен процент.

3.2. Разходи по заеми

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират като част от стойността на този актив през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Отговарящ на условията актив е актив, който изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба.

Останалите разходи по заеми се признават като разход за периода в който са възникнали, в отчета за доходите чрез използване на метода на ефективния лихвен процент.

3.3. Данъчно облагане

Съгласно българското данъчно законодателство Дружеството дължи данък върху печалбата в

размер на 10%. Разходът за данък представлява сумата от текущите и отсрочените данъци.

Отсрочените данъци се осчетоводяват за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната преносна стойност към датата на финансовия отчет като се ползва балансовият метод на

задълженията. Задълженията по отсрочени данъци се признават по отношение на всички облагаеми временни разлики, а активите по отсрочени данъци се признават до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики.

Отсрочените данъци се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди. Отсрочените данъци се признават в печалбата или загубата, освен в случаите, когато възникват във връзка с операция или събитие, което е признато в същия или друг период, извън печалбата или загубата в друг всеобхватен доход или директно в собствен капитал. В този случай и отсроченият данък се посочва директно за сметка на друг всеобхватен доход или собствен капитал, без да намира отражение в печалбата или загубата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се представят нетно, ако подлежат на единен режим на облагане.

3.4. Дълготрайни материални активи /Имоти, машини, транспортни средства, съоръжения и оборудване/

Първоначално придобиване

При първоначалното им придобиване имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната им стойност, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Придобит от дружеството материален актив се признава в групата на имоти, машини, съоръжения и оборудване, когато се очаква той да бъде използван в дейността на дружеството (в процеса на производство, за предоставянето на други услуги или за административни цели) за период по-дълъг от една година.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот те се отчитат отделно.

Дружеството е приело стойностен праг от 700 лева за определяне на даден актив като дълготраен, под който придобитите активи, независимо че притежават характеристиките на дълготраен актив се изписват като текущ разход в момента на придобиването им. Някои от нетекущите (дълготрайни) нематериални и материални активи са били преоценени до тяхната справедлива стойност въз основа на действащото законодателство. Тази промяна се третира като промяна в счетоводната преценка и следователно активи с цена на придобиване под този праг, закупени в предходни периоди продължават да се третират като дълготрайни активи.

Обезценка

Балансовите стойности на нетекущите (дълготрайни) активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че биха могли да се отличават от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Загубите от обезценка се отчитат в Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценен резерв. Тогава преоценката се отнася в намаление на преоценения

резерв до изчерпването му. Превишението се включва като разход в Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща оценка на имотите, машините, съоръженията и оборудването, с изключение на земите, е моделът на цената на придобиване по МСС 16, т.е. имотите, машините, съоръженията и оборудването са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Методи на амортизация

Дружеството използва "линеен метод" на амортизация на имотите, машините, съоръженията и оборудването (дълготрайните материални активи). Амортизирането на активите започва от месеца на въвеждането им в

експлоатация. Амортизация не се начислява за земи, напълно амортизирани активи и активи в процес на придобиване.

Амортизацията на имотите, машините, съоръженията и оборудването се начислява за срока на очаквания им полезен живот по линейния метод. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване, като се използват следните годишни амортизационни норми:

Вид на дълготрайните активи	полезен срок в години	годишна амортизационна норма
Сгради и конструкции	25	4%
Съоръжения	25	4%
Машини, производствено оборудване и апаратура	3	30%
Транспортни средства - други	10	10%
Транспортни средства - автомобили	4	25%
Компютърна техника	2	50%
Обзавеждане и трайни активи, други ДМА	7	15%

През годината не са извършвани промени в прилаганите методи и норми на амортизация в сравнение с предходната отчетна година.

Последващи разходи

Разходите за ремонт и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени.

Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини, съоръжения и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от преносната стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Други последващи разходи се капитализират само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива и когато стойността му може да бъде надеждно оценена.

Обезценка на активи

Преносните стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата им

стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност, като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в Отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер и превишението се включва като разход в Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Когато загубата от обезценка впоследствие се възстанови, преносната стойност на актива се увеличава до преизчислената възстановима стойност, така че увеличената преносна стойност да не надвишава стойността, която би била определена, ако не е била призната загуба от обезценка на актива в предходни години.

Възстановяването на загуба от обезценка се признава като приход веднага, освен ако съответният актив е отчетен по преоценена стойност, в който случай загубата от обезценка е за сметка на преоценения резерв.

На заседание на Съвета на директорите на Пълдин холдинг АД е взето решение да бъдат продадени закупените през 2022 г. недвижими имоти – 7 парцела, с трайно предназначение на територията: урбанизирана, с начин за трайно ползване: незастроен имот за жилищни нужди и прилежащата към всеки парцел по 1/13 идеална част от поземлен имот с трайно предназначение на територията: урбанизирана, с начин за трайно ползване: второстепенна улица, находящи се в местността Бойков рид, гр. Разлог. На 22.11.2023 г. имотите собственост на Пълдин холдинг АД са продадени.

Балансовата стойност на Нетекущите активи към 30.09.2025 г. е 7 164 хил. лв.

3.5. Инвестиционни имоти

Дружеството не отчита инвестиционни имоти.

3.6. Нематериални активи

Нематериалните активи придобити от дружеството и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по модел “цена на придобиване”, намалена с натрупаната амортизация и натрупаните загуби от обезценка. Цената на придобиване представлява справедливата стойност на съответния актив към датата на придобиване и включва покупната стойност и всички други преки разходи по сделката.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 2 до 7 г.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Приет е стойностен праг на същественост 700 лв. за всеки дълготраен нематериален актив. Балансовата стойност на ДНА към 30.09.2025 г. е 0 лв.

3.7. Материални запаси

Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до определеното им местоположение и подготовката им за употреба.

Нетната реализируема стойност е очакваната продажна цена в нормална бизнес среда, намалена с очакваните разходи за довършителни дейности и разходите по продажбата. Тя се определя на база проучвания на пазара и експертна оценка.

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойностна оценка от себестойността и нетната реализируема стойност.

Себестойността на готовата продукция (на извършените услуги) се формира от преките разходи за материали, труд и осигуровки, външни услуги, променливи и постоянни общопроизводствени разходи и други.

Разпределението на променливите общопроизводствени разходи в себестойността на продукцията (услугите) се извършва на база прекия труд в отделните видове изделия (услуги). Постоянните общопроизводствени разходи се разпределят на рационална и постоянна основа.

Оценката на материалните запаси при тяхното изписване се извършва по средно-претеглена стойност.

3.8. Нетекущи активи, държани за продажба

Дружеството не отчита нетекущи активи, класифицирани като Нетекущи активи държани за продажба.

3.9. Инвестиции

Дългосрочните инвестиции на дружеството се отчитат по себестойностния метод.

През първо тримесечие на 2025 г. Дружеството рекласифицира 131 640 броя акции, представляващи 9,56% от капитала на ТИЗ ИНВЕСТ АД, ЕИК: 204514990 в краткосрочни финансови активи, държани за продажба

Балансовата стойност на дългосрочните инвестиции към 30.09.2025 г. е 7 160 хил. лв.

3.10. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансовите активи и пасиви се признават в Отчета за финансовото състояние, когато и само когато Дружеството стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи се отписват от Отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно изискванията на МСС 9 Финансови инструменти. Финансовите пасиви се отписват от Отчета за финансовото състояние, когато и само когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

При първоначалното им признаване финансовите активи (пасиви) се оценяват по справедлива стойност и всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи (пасиви), с изключение на финансовите активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

За целите на последващото оценяване, в съответствие с изискванията на МСС 9 Финансови инструменти, Дружеството класифицира финансовите активи и пасиви в следните категории: вземания и финансови пасиви оценени по амортизирана стойност. Класифицирането в съответната категория зависи от целта и срочността, с която е сключен съответния договор.

Класификация на финансовите активи и финансовите пасиви Класификация на финансовите

активи - категории

Класификацията на финансовите активи се извършва в момента на първоначалното признаване - когато предприятието стане за първи път страна по договорните условия на инструмента

Основните фактори за класификацията по категории са:

- а) бизнес моделът на предприятието за управление на финансовия актив; б) характеристиката на договорните парични потоци от инструмента;
- в) вид на финансовия актив.

Категории финансови активи според МСФО 9

1. Дългови инструменти по амортизирана стойност.

Тук се отнасят дългови инструменти (търговски и други вземания с договорен характер, предоставени кредити, срочни депозити, салда по текущи банкови сметки, придобити корпоративни облигации, ДЦК, вземания по търговски полици и др.), които отговарят на две изисквания:

а) бизнес модел: финансовите активи се използват при бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци;

б) характеристика на договорните парични потоци: паричните потоци от инструмента представляват единствено плащания по главницата и лихви върху непогасената сума на главницата (това изискване е във връзка с възможността да се прилага методът на ефективната лихва).

2. Дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (с прекласификация в печалбата или загубата).

Тук се отнасят инструменти, чийто бизнес модел е както да се държат активите с цел събиране на договорните парични потоци, така и за продажби, когато се наложи (и двете са основни цели на бизнес модела). И за тази категория важи същото изискване по отношение на характеристиката на договорните парични потоци, както по-горе. Също така и за тях приходите от лихви следва да се признават в размер на ефективния лихвен процент (както при отчитане по амортизирана стойност)

3. Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (без прекласификация в печалбата или загубата).

4. Финансови активи (дългови инструменти, капиталови инструменти и деривативи) по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Оценка на бизнес модела

- Бизнес моделът е начинът, по който предприятието управлява своите ФА, да генерира парични потоци — чрез събиране на договорните парични потоци, продажба на финансовите активи, или и двете.
 - Извършва се на базата на бизнес модела, определен от ключовия ръководен персонал на предприятието.
 - Бизнес моделът следва да бъде определен на ниво, което отразява начина, по който се управляват финансовите активи — на ниво портфейли или подпортфейли.

Основните етапи при определянето на бизнес модела са следните:

- 1) Подразделяне по необходимост на финансовите активи на отделни групи или портфейли според начина, по който те се управляват.
- 2) Установяване на целта, която предприятието използва в хода на своята дейност за управление на всяка група или портфейл.
- 3) Въз основа на целта на бизнес модела класифициране на всяка група или портфейл като: а) държани за събиране на договорните парични потоци; или б) държани за събиране на договорните парични потоци и държани за продажба на активите; или в) друга цел на бизнес модела (продажби).

Видове бизнес модели за управление на финансовите активи: Държани за събиране на договорните парични потоци

По отношение на активите, класифицирани като държани за събиране на договорните парични потоци, предприятието ги оценява по амортизирана стойност.

Капиталови инструменти по справедлива стойност през печалбата или загубата

Тази категория е с право на неотменим избор само при първоначалното признаване и може да се приложи за конкретни капиталови инструменти (акции), при условие че не се държат за търгуване (класификацията като държани за търгуване е с предимство) Не може да се отнесат към тази категория акции с право на връщане (или акции/дялове, пораждащи задължение само при ликвидация, според МСС 32) и деривативи.

Капиталовите инструменти без ценова котировка на активен пазар се оценяват по справедлива стойност.

Изключение: в определени случаи според МСФО 9 може да се използва цената на придобиване като заместител на справедливата стойност, ако:

- а) информацията за справедливата стойност е недостатъчно актуална; или
- б) налице е широк диапазон от възможни оценки на справедливата стойност и цената на придобиване е най- представителната оценка в този диапазон

Не се отнасят към тази категория:

- Инструменти с право на връщане (или инструменти, които налагат на предприятието задължението да предостави на друга страна пропорционален дял от нетните активи на предприятието само при ликвидация според МСС 32 Финансови инструменти).
- Деривативи. Според МСФО 9 всички деривативи се приемат като държани за търгуване (освен ако не се използват като хеджиращи инструменти при счетоводното отчитане на хеджирането).

Всички останали финансови активи извън тези, класифицирани като оценявани по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, да се оценяват по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

В контекста на изискванията на МСФО 9 тази категория има три подкатегории, като последната е с остатъчен характер:

- а) финансови активи, държани за търгуване ;
- б) финансови активи, за които предприятието е избрало правото за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата („право на избор за оценяване по справедливата стойност през печалбата или загубата”);
- в) задължително оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата -

финансови активи, неотнесени към останалите категории:

- дългови инструменти, които не отговарят на изискванията за оценяване по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход;
- капиталови инструменти, за които предприятието не е избрало правото за оценяване по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Класификацията на

финансовите пасиви: а) оценявани по

амортизирана стойност; и

б) оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, в т.ч. държани за търгуване и определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата

3.10.1. Вземания

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. В Отчета за финансовото състояние на Дружеството активите от тази категория са представени като "Търговски и други вземания". Към 30.09.2025 г. Нетекущите Вземания са в размер на 0 хил. лв.

Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се обезценяват изцяло, когато това обстоятелство се установи. Несъбираемите вземания се отписват, когато се установят правни основания за това, или дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо. Изписването става за сметка на формирания коректив, а при липса на такъв, разходът се вписва в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Вземанията в лева са оценени по стойността при тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 30 септември 2025 г., и са намалени със стойността на признатата обезценка на трудно събираеми и несъбираеми вземания. Преглед на вземанията за обезценка се извършва от ръководството на Дружеството в края на всяка година и ако има индикации за подобна обезценка, загубите се начисляват в Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Загубата от обезценка се начислява в случай, че съществуват обективни доказателства като например значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност длъжникът да изпадне в ликвидация и други. Обезценката е изчислена на база възрастов анализ на вземанията от датата на падежа до 30 септември 2025 година, като са приложени следните проценти:

- Срок на възникване над 90 дни - 25%
- Срок на възникване над 180 дни - 50%
- Срок на възникване над 270 дни - 75%
- Срок на възникване над 360 дни - 100%

Текущите /краткосрочни/ вземания не се амортизират.

Търговски и други вземания, в т.ч.	2025	2024
	BGN '000	BGN '000
Вземания от свързани предприятия	439	1 939

Предоставени аванси	1 982	-
Предоставени търговски заеми на др. предприятия	1	1 763
Общо	2 422	3 702

За периода 01.01.2025 г. - 30.09.2025 г. Пълдин холдинг АД вземания от свързани предприятия в размер на 439 хил.лв

Текущите Други вземания към 30.09.2025 г. са в размер 1 хил.лв.

Предоставените аванси за придобиване на финансови активи са в размер на 1 982 хил.лв.

През 2025 г. не са отчетени загуби от обезценка на просрочени вземания.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки, други високоликвидни краткосрочни инвестиции с падеж до 3 месеца, както и банкови овърдрафти. В Отчета за финансовото състояние овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми. Лихвите по предоставени краткосрочни кредити са включени като приходи от оперативна дейност. Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 30 септември 2025 г.

Парични средства в лева	2025	2024
Парични средства в брой	-	-
Парични средства в безсрочни сметки (депозити)	-	2
Общо	-	2

За целите на съставянето на Отчета за паричния поток парите и паричните еквиваленти са представени като не блокирани пари в банки и в каса. За целите на Отчета за паричния поток паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца. Отчетът за паричните потоци за периода е изготвен по прекия метод, съгласно изискванията на МСС 7.

За целите на изготвянето на Отчета за паричните потоци:

- плащанията за лихви по получени заеми се включват в паричните потоци от финансова дейност;
- паричните потоци, свързани с получени кредити (главници), се включват като парични потоци използвани за финансова дейност;
- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като “други постъпления (плащания)”, нетно към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

Обезценка на финансови активи

Към датата на изготвяне на финансовите отчети Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на всички финансовите активи с изключение на финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата. Финансов актив се счита за обезценен само тогава, когато съществуват обективни доказателства, че в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното му признаване,

очакваните парични потоци са намалели.

Загубата от обезценка на вземания, отчитани по амортизирана стойност, се изчислява като разлика между балансовата стойност и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка се признава в Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Тя се възстановява, ако последващото увеличение на възстановимата стойност може обективно да бъде обвързано с настъпване на събитие след датата, на която е била призната обезценката.

При оценката на събираемостта на вземанията ръководството прилага следните критерии:

- ✓ за вземанията от свързани лица – ръководството прави анализ на цялата експозиция от всяко свързано лице с оглед преценка на реалната възможност за събирането им. При наличие на несигурност относно събираемостта на вземанията се прави преценка каква част от тях е обезпечена (залог, ипотека) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо реализиране на обезпечението).
- ✓ за вземанията от други контрагенти – просрочените вземания над 360 дни се третират като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото се преценява, че е налице висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

3.10.2. Финансови пасиви по амортизирана стойност

След първоначалното им признаване Дружеството оценява всички финансови пасиви по амортизирана стойност с изключение на: финансовите пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; финансовите пасиви, възникнали, когато прехвърлянето на актив не отговаря на условията за отписване; договори за финансова гаранция, ангажименти за предоставяне на кредит с лихвен процент, по-нисък от пазарния. В Отчета за финансовото състояние на Дружеството тези пасиви са представени като търговски и други задължения и задължения по лихвени заеми.

Търговски и други задължения

Търговските и други задължения са отразени по номинална стойност. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизирана стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

Лихвени заеми

Първоначално лихвените заеми се оценяват по справедливата стойност на получените финансови средства, а впоследствие по амортизирана стойност чрез използването на ефективен лихвен процент, който поради естеството на договорите съвпада с договорения лихвен процент. Амортизираната стойност се изчислява като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като “финансови приходи/ разходи нетно” през периода на амортизация, с изключение на разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строителството или производството на един актив и се капитализират в себестойността на този актив.

Лихвените заеми се класифицират като текущи, когато следва да бъдат уредени в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период.

3.11. Лизинг

Дружеството не е сключвало договори за лизинг.

3.12 Акционерен капитал и резерви

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Акционерният капитал на Дружеството е представен по историческа цена в деня на регистрирането му. Обикновените акции се класифицират като капитал. Привилегированите акции със задължение за обратно изкупуване се класифицират като пасиви.

Разходите по емисия на нови акции, които са пряко свързани с нея, се отчитат в собствения капитал като намаление на постъпленията от емисията, като се елиминира ефекта на данъците върху дохода.

Когато дружеството изкупува собствени акции, платената сума, включваща и съответните пряко свързани допълнителни разходи, (нетирана с ефекта на данъците върху дохода), се изважда от принадлежащия на собствениците на Дружеството капитал, докато обратно изкупените акции не се обезсилят, продадат или преиздадат. Когато тези акции по-късно се продадат или преиздадат, всеки приход, нетиран с пряко свързаните допълнителни разходи по транзакцията и съответния данъчен ефект, се включва в капитала, принадлежащ на собствениците на Дружеството.

Съгласно изискванията на Търговския закон и Устава Дружеството е длъжно да формира законов резерв /“Фонд Резервен”/, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, по решение на общото събрание;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставените им предимства за акциите;
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от “Фонд Резервен” могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

Преоценъчният резерв се формира от положителната разлика между преносната стойност на имотите, машините и оборудването и техните справедливи стойности към датите на извършване на преоценките. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв. Преоценъчният резерв се прехвърля към “натрупани печалби”, когато активите напуснат патримониума на дружеството.

3.13 Пенсионни и други задължения към персонала

Правителството на Република България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани пенсионни вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по тези планове се признават в печалбата или загубата в периода на тяхното възникване.

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

Съгласно Кодекса на труда, Дружеството има задължение за изплащане на обезщетения на служителите при тяхното пенсиониране, определени на база на трудовия им стаж, възрастта и категорията труд. Тъй като тези обезщетения отговарят на определения за други дългосрочни доходи съгласно МСС 19 Доходи на наети лица и в съответствие с изискванията на същия стандарт, Дружеството признава като задължение настоящата стойност на

обезщетенията. Всички актюерски печалби и загуби и разходи за минал трудов стаж се признават незабавно в печалбата или загубата.

3.14 Провизии

Провизии се признават, когато дружеството има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно, че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен.

Провизии се признават, когато дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития; има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи; и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, нетно от сумата на възстановените разходи. когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

3.15 Управление на финансовите рискове

3.15.1. Фактори на финансовия риск

Дейността на дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството.

Пазарен риск

а) Валутен риск

Дейността на дружеството 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

Дружеството е изложено 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“. Дружеството не е изложено на риск от промяна в цените на стоките.

Кредитен риск

Кредитния риск за Дружеството се ограничава до размера на балансовата стойност на

финансовите активи, собственост на Дружеството, които са налични към датата на съставяне на финансовия отчет:

Групи финансови активи – балансови стойности:	2025	2024
	BGN'000	BGN'000
Нетекущи финансови активи	7 164	7 640
Търговски и други вземания	2 422	3 702
Текущи активи, свързани с данъци	-	-
Краткосрочни финансови активи	3 669	-
Пари и парични еквиваленти	-	2
Балансова стойност	13 255	11 344

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 Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството 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 Дружеството за периода. Дружеството 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 30 септември 2025 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

Към 30.09.2025 година	Прено сна (балан сова) стойно ст	Договор ени парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.				Общо
			до 1 годи на	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	над 5 годи ни	
Финансови активи	9 582	9 613	2 453	7 160	-	-	9 613
Нетекущи финансови активи	7 160	7 160	-	7 160	-	-	7 160
Търговски и други вземания от трети лица	1 983	1 983	1 983	-	-	-	1 983
Вземания от свързани лица	439	470	470	-	-	-	470
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	-	-	-	-

Финансови пасиви	10 236	11 377	2 683	8 694	-	-	11 377
Задължения по облигационен заем	8 030	9 041	347	8 694	-	-	9 041
Задължения към свързани лица	2 164	2 294	2 294	-	-	-	2 294
Търговски и други задължения към трети лица	39	39	39	-	-	-	39
Данъчни задължения	3	3	3	-	-	-	3
Общо нетна ликвидна стойност	(654)	(1 764)	(230)	(1 534)	-	-	(1 764)

Към 31.12.2024 година	Прено-сна (балан-сова) стойно-ст	Договор-ени парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.				
			до 1 годи-на	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	над 5 годи-ни	Общо
Финансови активи	11 327	11 482	3 842	7 640	-	-	11 482
Нетекущи финансови активи	7 640	7 640	-	7 640	-	-	7 640
Търговски и други вземания от трети лица	1 763	1 784	1 784	-	-	-	1 784
Вземания от свързани лица	1 922	2 056	2 056	-	-	-	2 056
Парични средства и парични еквиваленти	2	2	2	-	-	-	2
Финансови пасиви	8 896	10 047	1 182	8 865	-	-	10 047
Задължения по облигационен заем	8 151	9 298	433	8 865	-	-	9 298
Задължения към свързани лица	11	15	15	-	-	-	15
Търговски и други задължения към трети лица	732	732	732	-	-	-	732
Данъчни задължения	2	2	2	-	-	-	2
Общо нетна ликвидна стойност	2 431	1 435	1 660	(1 225)	-	-	1 435

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.

При оценяването и управлението на ликвидния риск Групата отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток.

Лихвен риск

За финансиране на стопанската си дейност дружеството не използва банкови и търговски кредити. Търговските кредити, отпуснати от бившето дружеството-майка на дъщерните дружества не се обезпечават, а тези на несвързани предприятия са с обезпечение. Размерът на лихвения процент е съобразен с пазарните условия.

4. ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

4.1. Отчет за всеобхватния доход

4.1.1. Приходи

4.1.1.1. Приходи от дейността - няма

4.1.1.2. Други доходи/(загуби) от дейността - няма

4.1.2. Разходи

4.1.2.1. Разходи за материали - няма

4.1.2.2. Разходи за външни услуги

	2025	2024
	BGN '000	BGN '000
Одит		2
Счетоводно обслужване	36	25
Такса КФН, БФБ и ЦД	23	7
Сделки с ФИ	14	12
Хонорари	3	1
Други	15	3
Общо	91	

4.1.2.3. Разходи за персонал

	2025	2024
	BGN '000	BGN '000
Разходи за заплати	74	45
Разходи за осигуровки	6	3
Общо	80	48

4.1.3. Финансови приходи/ (разходи)

4.1.3.1. Финансови приходи

Финансови приходи	2025	2024
-------------------	------	------

	BGN '000	BGN '000
Приходи от лихви по предоставени заеми	142	67
Приходи от продажба на финансови инструменти	14	582
Приходи от операции с финансови инструменти	899	-
Общо финансови приходи	1 055	649

4.1.3.2. Финансови разходи

Финансови разходи	2025	2024
	BGN '000	BGN '000
Разходи за Лихви по получени заеми	315	47
Други финансови разходи	1	1
Общо финансови приходи	316	48

4.2. Отчет за финансовото състояние

4.2.1. Активи

4.2.1.1. Нетекущи активи

А) Инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия

През 2023 г. Пълдин холдинг АД придобива 982 700 броя акции, представляващи 99,49 %, от капитала на ТИЗ инвест АД с условие за разсрочено плащане.

През март 2024 г. Дружеството продава 197 540 бр. от притежаваните от него акции от ТИЗ Инвест АД, което представлява 20 % от капитала на дъщерното дружество. За сумата от 2 250 хил. лв.

През юни 2024 г. Дружеството продава 187 500 бр. от притежаваните от него акции от ТИЗ Инвест АД, което представлява 18,98 % от капитала на дъщерното дружество. За сумата от 2 250 хил. лв.

През май 2025 г. Дружеството придобива 60 133 бр. акции от ТИЗ Инвест АД, което представлява 4,37% от капитала на дъщерното дружество за сумата от 962 хил. лв.

През трето тримесечие Дружеството продава 131 460бр. от притежаваните от него акции на ТИЗ Инвест АД.

Останалите 653 833 бр., собственост на дружеството, които представляват 47,50% от капитала на ТИЗ Инвест АД са рекласифицирани в инвестиция в асоциирани предприятия.

Инвестиция	2025		2024	
	BGN '000		BGN '000	
	Сума на инвестицията	Дял от капитала	Сума на инвестицията	Дял от капитала
ТИЗ Инвест АД	7 160	47.50%	7 607	52.68%
Други	-	-	33	1.27%
Общо	7 160		7 640	

Б) Нетекущи активи по отсрочени данъци

	31.12.2024		Движение на отсрочените данъци за 2024				30.09.2025	
	Данъчна основа	Отсрочен данък	увеличение		намаление		Данъчна основа	Отсрочен данък
Активи по отсрочени данъци								
Неизплатени ДУК и ГД	12	1	-	-	-	-	12	1
Натрупана данъчна загуба	52	5	-	-	-	-	52	5
Общо активи по отсрочени данъци:	64	6	-	-	-	-	64	6
Пасиви по отсрочени данъци								
Преоценка на ФИ	23	2	-	-	-	-	23	2
Общо пасиви по отсрочени данъци:	23	2	-	-	-	-	23	2
Отсрочени данъци (нето)	41	4	-	-	-	-	41	4

4.2.1.2. Текущи активи

А) Търговски и други вземания

Търговски и други вземания, в т.ч.	2025	2024
	BGN '000	BGN '000
Доставчици и клиенти	-	-
Предоставени аванси	1 982	-
Вземания от свързани предприятия	439	1 939
Вземания по договори за цесия	-	1 410
Вземания по продажба на ФА	1	-
Предоставени търговски заеми на др. предприятия	-	352
Лихви по предоставени търговски заеми на др. Предприятия	-	1
Общо	2 422	3 702

Б) Краткосточни финансови активи

През разглеждания период Дружеството рекласифицира 131 460 бр. от притежаваните от него акции на ТИЗ Инвест АД от инвестиция в дъщерни предприятия в Краткосточни финансови активи, държани за продажба, поради сключен предварителен договор за продажбата им.

	2025	2024
	BGN '000	BGN '000
Краткосточни финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата и загубата, в т.ч.	3 669	-
Акции	3 669	-
Общо	3 669	-

Акциите са на дружества, което не се търгува на фондовата борса и поради тази причина са преоценени на база нетна стойност на активите.

В) Парични средства

Парични средства в лева	2025	2024
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в брой	-	-
Парични средства в безсрочни сметки (депозити)	-	2
Общо	-	2

4.2.2. Собствен капитал

4.2.2.1. Основен капитал

Капиталът на дружеството в края на отчетната година е в размер на 270 588 /двеста и седемдесет хиляди

петстотин осемдесет и осем/ лева, разпределен в 270 588 /двеста и седемдесет хиляди петстотин осемдесет и осем/ обикновени, непривилегировани, поименни, безналични акции, с право на глас, право на дивидент и ликвидационен дял, с номинална стойност от 1.00 лев всяка една. Акциите на Пълдин холдинг АД са регистрирани за търговия на Неофициален пазар на Българска Фондова Борса–София АД

	30.09.2025	31.12.2024
Акционерен капитал (BGN'000)	271	271
Брой акции (номинал 1 лев)	270 588	270 588
Общ брой на регистрираните акционери	5 506	5 517
в т.ч. юридически лица	10	14
физически лица	5 496	5 503
Брой акции, притежавани от юридически лица	77 072	74 888
% на участие на юридически лица	28,48	27,68
Брой акции/дялове, притежавани от физическите лица	193 516	195 700

% на участие на физически лица	71,52	72,32
---------------------------------------	--------------	--------------

Акционери над 5%	бр. акции	%
1. GLOBAL CAPITAL SECURITIES AND FINANCIAL SERVICES LIMITEDCPI HOLDINGS PUBLIC LIMITED	21 358	7,89%
2. Ерфолг 1 ЕАД	21 050	7,78%

4.2.2.2. Резерви

Резерви	2025	2024
	BGN '000	BGN '000
Законови резерви	170	170
Други резерви	561	561
Общо	731	731

4.2.2.3. Натрупана печалба/загуба

Натрупана печалба/загуба	2025	2024
	BGN '000	BGN '000
Печалба/загуба	2 017	1 450
- натрупани печалби/загуби от минали години	1 074	1 074
- печалба/загуба от текущата година	568	376

4.2.3. Пасиви

4.2.3.1. Нетекущи пасиви

На 27.08.2024 г. Дружеството емитира облигации в размер на 8 000 000 (осем милиона) лева, разпределени в 8 000 броя безналични, обикновени, неконвертируеми, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни и обезпечени облигации с номинална и емисионна стойност 1 000 лева всяка една.

Лихва: плаващ годишен лихвен процент равен на сумата от 6-месечния EURIBOR + надбавка от 2 %, но общо не по-малко от 3.5 % и не повече от 7 %, изчислявана на „Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината“ (Actual/365L, ISMA – Year). Три работни дни преди падежа на всяко лихвено плащане се взема обявената за този ден стойност на 6-месечния EURIBOR и към нея се добавя надбавка от 2 %, като общата стойност на сбора им не може да надвишава 7 % годишно. В случай, че така получената стойност е по-ниска от 3.5 %, се прилага минималната стойност от 3.5 % годишна лихва. Емисията не е регистрирана за търговия на „Българска Фондова Борса“ АД. Лихвата се плаща на всеки 6 месеца, считано от датата на емитирането ѝ като последното лихвено плащане следва да бъде направено на 27.08.2027 г.

Главницата по облигационния заем е дължима на датата на последното лихвено плащане, а именно 27.08.2027 г.

Задължения по облигационни заеми	2024	2024
	BGN '000	BGN '000
Задължения по облигационни заеми	8 000	8 000

4.2.3.2. Текущи пасиви

А) Търговски и други задължения

Търговски и други задължения	2024	2024
	BGN '000	BGN '000
Задължения по търговски заеми	-	693
Текуща част от нетекущи задължения	30	151
Задължения към контрагенти	14	24
Задължения към свързани лица	2 164	11
Задължения към персонал, в т.ч.	25	15
Към свързани лица	23	10
Задължения към осигурителни предприятия	2	2
Общо	2 233	894

Б) Данъчни задължения

Данъчни задължения	2025	2024
	BGN '000	BGN '000
Други данъци	3	2
Общо	3	2

4.2.4. Свързани лица

Свързани лица за Групата са членовете на съвета на директорите и асоциираното дружество ТИЗ Инвест АД

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

	2025	2024
	BGN '000	BGN '000
Вземания		-
Предоставени заеми	2 408	-
Погасени заеми	(3 900)	
Начислени лихви по предоставени заеми	112	
Платени лихви	(121)	
Предоставени аванси на СД	2	17
Общо	1 499	17
Задължения		

Получени заеми	2 135	-
Начислени лихви	18	-
Управленски договори – възнаграждения	58	17
Удържани осигурителни вноски и ДДФЛ	6	2
Изплатени възнаграждения по управленски договори	(43)	(14)
Общо	2 174	5

Резчетите със свързани лица по оповестени по – долу:

	2025	2024
	BGN '000	BGN '000
Вземания		-
Предоставени заеми	420	1911
Лихви по предоставени заеми	-	11
Предоставени аванси на СД	19	17
Общо	439	1 939
Задължения		
Получени заеми	2 164	11
Управленски договори – възнаграждения	17	10
Общо	2 181	21

Ръководството на Пълдин Холдинг АД, гр. Пловдив ще продължи да осъществява основната дейност на холдингово дружество, като счита, че има достатъчно свободни средства, които смята да инвестира в закупуването на участия в предприятия, действащи в индустриалната зона на гр. Пловдив. В съответствие с дейността на холдинга стратегията на Пълдин холдинг АД ще бъде насочена в придобиване на атрактивни имоти с потенциал за изграждане на индустриални зони и последващата им пазарна реализация – развитие, отдаване под наем и продажба.

5. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са :

- да осигури способността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие, така че да може да предоставя възвръщаемост на акционерите и изгоди за останалите вложители, и
- да осигури адекватна рентабилност на акционерите като определя цената на продуктите и услугите си, както и инвестиционните си проекти в съответствие с нивото на различните видове риск.

Дружеството управлява структурата на капитала и извършва необходимите корекции в нея в съответствие с промените в икономическата обстановка и характеристиките на риска на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството се придържа към общоприетите за отрасъла норми на съотношение нетен дълг към капитал.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг минус парите и паричните еквиваленти.

Вид	30.09.2025 г.	31.12.2024 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	12 405	8 896
<i>Задължения по облигационни заеми</i>	8 030	8 151
<i>Заеми от свързани лица</i>	2 164	11
<i>Търговски и други задължения</i>	42	734
Намален с:		
паричните средства и парични еквиваленти	-	(2)
Нетен дългов капитал	10 236	8 894
Общо собствен капитал	3 019	2 452
Общо капитал	13 255	11 346
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	0,772	0,784

През 2025 година стратегията на Дружеството е да поддържа съотношението дълг към капитал на такова ниво, което да гарантира достъп до финансиране на разумна цена.

6. Други оповестявания

6.1.Национални резерви и военновременни запаси

Дружеството не изпълнява правителствена програма за Националния резерв и военновременните запаси.

6.2.Програми за опазване на околната среда

Дружеството не изпълнява програма за отстраняване на екологични щети,

6.3.Съдебни дела и административни производства

Срещу дружеството не са заведени съдебни дела и административни производства.

6.4.Активи, дадени за обезпечение, записи на заповед и гаранции

На Дружеството не са отпускани дългосрочни кредити. Няма активи, дадени като обезпечение.

6.5.Дивиденди

На Общото събрание на акционерите не е вземано решение за разпределяне на дивиденди.

6.6. Други

Дружеството е задължено да съставя консолидиран финансов отчет към 30.09.2025 г., тъй като притежава дялови участия в дъщерни предприятия.

7. Събития след края на отчетния период

В началото на месец октомври дружеството сключва облигационен заем за сума в размер 10 200 хил.евро с променлив лихвен процент, формиран от стойността на индекса 6M EURIBOR плюс надбавка 2.00%, но не по-малко от 3.50% и не повече от 7.00%, проста лихва на годишна база, начислявана при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината. Падежа на сключения заем е 09.10.2028г.

8. Несигурности

8.1.Геополитическа несигурност и военни действия

И през настоящата година, сериозно икономическо въздействие оказват фактори, свързани с геополитическо и военно противопоставяне в различни точки на света. Сериозен източник на нестабилност и отрицателно икономическо въздействие продължава да бъде нахлуването на Русия в Украйна. Негативните ефекти бяха умножени след въвлечането на Израел във война в ивицата Газа и Ливан в Близкия Изток, както и от дестабилизиращите действия на йеменските Хути срещу международния стокос трафик по корабоплавателното трасе на Суецкия канал.

Това налага внимателен преглед и разглеждане на произтичащите от тези събития счетоводни последици за предприятията, чиято дейност бива засегната от развитието на конфликтите. В края на 30 септември 2025 г. ефектите се очаква да рефлектират върху финансовите отчети на отчитащите се предприятия от различни браншове, поради:

- Ограничения в достъпа на руските банки до системата SWIFT, което води до увеличение на кредитния риск при събиране на вземанията по договори с клиенти;
- Наличие на предпоставки за обезценки на финансови активи – предоставени заеми, вземания и инвестиции в руски държавни и корпоративни облигации;
- Наличие на предпоставки за обезценки на нефинансови активи, включително прекратяване на дейности и необходимост от класификация/рекласификация на активи като държани за продажба;
- Оценка за нарушения по договори за доставка, възникване на непредвидени задължения и загуби.;
- Ефекти върху споразумения за финансиране, включително в резултат от ограничения в ликвидността и възможни нарушения в споразуменията;
- Класификация на наличните парични средства и парични еквиваленти и наличие на ограниченията в правата за разпореждане с тях в следствие на инвазията и наложените санкции;
- Преглед на експозициите в чуждестранна валута и валутни преводи в чуждестранна валута;
- Възможност за контрол и влияние върху съществуващи сътрудници и инвестиции в дружества в Русия, Украйна и Израел;
- Влияние на събития след балансовата дата върху финансовата информация за годината, приключваща на 30 септември 2025 г. и свързаното с това оповестяване на некоригиращи събития;
- Преценка за действащо предприятие във връзка със специфични въздействия на инвазията и наложените санкции върху финансовия отчетна отчитащите се предприятия;
- Ефекти от настъпили изменения или прекратени договори с клиенти;
- Промени в метода на уреждане на възнаграждения, заплащани на база на акции;

8.2.Въздействие на растящата инфлация и лихвените нива

Много предприятия от различни браншове и страни изпитват ефекта от нарастващите нива на инфлацията и лихвените проценти, които засяга всички аспекти на бизнеса и водят до нарастване на нарастване на разходите за суровини и работна сила, а също и до промени в поведението на клиентите и нарастването на кредитния риск. Въздействието на инфлацията и лихвените нива засегна включително процесите на вземане на инвестиционни и финансови решения и процеса на преговори за договаряне на условия и параметри по тези договори.

Очаква се ефектът от тези негативни икономически процеси върху финансовите отчети на отчитащите се предприятия да бъде съществен. Очакваните негативни последици обхващат:

- Влияние върху измерените справедливи стойности на активи и пасиви;
- Ефекти върху прогнозираните бъдещи парични потоци и приложени дисконтови проценти, използвани за определяне на настоящата стойност, индикаторите за обезценка и тестовете за обезценка;
- Ефекти върху договори с клиенти, включително въздействието върху очакваните кредитни загуби по МСФО 9 и въздействието върху договори, които включват значителен компонент на финансиране по МСФО 15;
- Ефекти от промяна в очакваните кредитни загуби от финансови инструменти по МСФО 9, различни от вземания по договори с клиенти;
- Ефекти върху провизии за дългосрочни доходи на персонала и оценките на пасивите по планове с дефинирани доходи по МСС 19;
- Ефекти в резултат от потенциалното увеличение на капитализирани разходи по заеми в стойности на нетекущи активи по МСС 23;

Нарастващите нива на инфлацията и лихвените проценти имат потенциала да причинят значителна несигурност по отношение оценяването както на краткосрочни, така и на дългосрочни активи и пасиви.

Задържащите се високи нива на инфлация през 2024 г и в началото на 2025 г. доведоха до трусове в световната финансова система. В резултат от вдигането на основните лихвени проценти от някои от ключовите централни банки в света доведе до криза в ликвидността на банкови и други финансови институции, чиито портфейли с активи съдържаха значителен дял на активи с фиксирани лихвени нива.

Дружеството третира горните събития като некоригиращи събития, настъпили след края на отчетния период. Към датата на одобрение за издаване на настоящия финансов отчет, количественият ефект от тези събития не може да бъде определен с разумна степен на точност от страна на Дружеството. Ръководството анализира възможните ефекти от променящите се макро-икономически условия върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството.

Не са налице други значими събития след датата на отчета за финансовото състояние, които да изискват оповестяване или корекция на финансовия отчет.

Дружеството има история на печеливша дейност и свободен достъп до финансови ресурси. Общата несигурност при сегашната неблагоприятна икономическа ситуация в условията на пандемия, ще се преодолява чрез оптимизиране на оперативната дейност и следване на стратегия, съсредоточена върху основните компетенции на Дружеството. Освен промяна на бизнес модела и приемане на нова стратегия за функциониране в променяща се среда, Дружеството предприема намаляване на разходите си и политика на по-бърза и ефективна адаптация към променящата се среда.

Ръководството на Дружеството счита, че същото е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността. В същото време, дружеството отчита финансов резултат за 2025 г. – печалба 468 хил. лв., а собственият капитал е положителна величина 3 019 хил. лв., и превишава регистрираният капитал 2 748 хил. лв. Текущите пасиви на дружеството превишават текущите му активи. Ръководството на Дружеството направи анализ и преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще и ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на индивидуалния финансов отчет.

През 2025 г. не се предвижда вземането на решения за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване на Дружеството.

9. Одобрение на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет към 30 септември 2025 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 30.10.2025 г.

Съставител:

Изпълнителен директор:

Прайм Бизнес Консултинг АД
/чрез Силвия Йорданова – изп.директор/

Емил Янков