

Междинен самостоятелен финансов отчет

Болкан енд Сий Пропъртис АДСИЦ

31 март 2025 г.

Съдържание

Страница

Междинен самостоятелен отчет за финансовото състояние	2
Междинен самостоятелен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Междинен самостоятелен отчет за промените в собствения капитал	4
Междинен самостоятелен отчет за паричните потоци	5
Пояснения към междинния самостоятелен финансов отчет	6

Междинен самостоятелен отчет за финансовото състояние

	Пояснение	31 март 2025 '000 лв.	31 декември 2024 '000 лв.
Активи			
Нетекущи активи			
Инвестиционни имоти	5	30 790	30 790
Имоти, машини и съоръжения	4	3 138	3 144
Инвестиции в дъщерни предприятия	6	29 972	29 894
Нетекущи активи		63 900	63 828
Текущи активи			
Материални запаси	7	33 283	35 566
Търговски и други вземания	8	10 868	10 740
Пари и парични еквиваленти	9	1 922	914
Текущи активи		46 073	47 220
Общо активи		109 973	111 048
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	10.1	6 925	6 925
Премиен резерв	10.2	40 147	40 147
Други резерви	10.3	4 878	4 878
Други капиталови компоненти (резерв по издадени варианти)	10.4	(13)	(13)
Натрупана печалба		2 996	3 331
Общо собствен капитал		54 933	55 268
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни заеми и други финансови пасиви	12	42 194	43 444
Нетекущи пасиви		42 194	43 444
Текущи пасиви			
Краткосрочни заеми и други финансови пасиви	12	2 637	2 273
Търговски и други задължения	13	10 176	10 029
Задължения към персонала	11.2	23	24
Краткосрочни задължения към свързани лица	22	10	10
Текущи пасиви		12 846	12 336
Общо пасиви		55 040	55 780
Общо собствен капитал и пасиви		109 973	111 048

Съставил: _____
/Енчо Дончев/

Изпълнителен директор: _____
/Людмила Даскалова/

Дата: 30 април 2025 г.

Междинен самостоятелен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	Пояснение	31 март 2025 '000 лв.	31 март 2024 '000 лв.
Приходи от продажби	14	2 606	29
Други приходи	15	24	20
Разходи за материали	16	(20)	(15)
Разходи за външни услуги	17	(53)	(27)
Разходи за персонала	11.1	(43)	(33)
Амортизация и обезценка на нефинансови активи	4	(6)	(6)
Балансова стойност на продадени апартаменти	7	(2 283)	-
Други разходи	18	(101)	(97)
Печалба / (Загуба) от оперативна дейност		124	(129)
Финансови разходи	19	(459)	(587)
(Загуба) за периода		(335)	(716)
Общо (всеобхватна загуба) за периода		(335)	(716)
		лв.	лв.
(Загуба) на акция:	20	(0.05)	(0.10)

Съставил: _____
/Енчо Дончев/

Изпълнителен директор: _____
/Людмила Даскалова/

Дата: 30 април 2025 г.

Междинен самостоятелен отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Премиен резерв	Други резерви	Други капиталови компоненти (резерв по издадени варианти)	Натрупана печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2025 г.	6 925	40 147	4 878	(13)	3 331	55 268
(Загуба) за периода	-	-	-	-	(335)	(335)
Общо всеобхватна (загуба) за периода	-	-	-	-	(335)	(335)
Салдо към 31 март 2025 г.	6 925	40 147	4 878	(13)	2 996	54 933

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Премиен резерв	Други резерви	Други капиталови компоненти (резерв по издадени варианти)	Натрупана печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2024 г.	6 925	40 147	4 793	-	1 900	53 765
(Загуба) за периода	-	-	-	-	(716)	(716)
Общо (всеобхватна загуба) за периода	-	-	-	-	(716)	(716)
Салдо към 31 март 2024г.	6 925	40 147	4 793	-	1 184	53 049

Съставил: _____
/Енчо Дончев/

Изпълнителен директор: _____
/Людмила Даскалова/

Дата: 30 април 2025 г.

Междинен самостоятелен отчет за паричните потоци

	31 март 2025 ‘000 лв.	31 март 2024 ‘000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	2 626	131
Плащания към доставчици	(98)	(46)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(42)	(33)
Плащания за данъци	(103)	(3)
Други (плащания за) /постъпления от оперативна дейност, нетно	(10)	(1)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	2 373	48
Инвестиционна дейност		
Възстановен аванс за придобиване на дъщерни дружества	-	294
Придобиване на дялове в дъщерни дружества	(237)	-
Постъпления от продажба на дъщерни дружества	200	-
Други постъпления от/(плащания) за инвестиционна дейност, нетно	(25)	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(62)	294
Финансова дейност		
Получени заеми	-	6
Плащания по получени заеми	(1 250)	(269)
Плащания на лихви	(48)	(63)
Плащания на такси и комисионни	(4)	-
Други (плащания за) /постъпления от финансова дейност, нетно	(1)	(19)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(1 303)	(345)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	1 008	(3)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	914	328
Пари и парични еквиваленти в края на периода	1 922	325

Съставил: _____
/Енчо Дончев/

Изпълнителен директор: _____
/Людмила Даскалова/

Дата: 30 април 2025 г.

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на Болкан енд Сий Пропъртис АДСИЦ се състои в инвестиране на парични средства, набрани чрез емитиране на ценни книжа, в недвижими имоти посредством покупка на право на собственост и други вещни права върху недвижими имоти; извършване на строежи и подобрения, оборудване и обзавеждане на имотите с цел предоставянето им за управление, отдаване под наем, лизинг и/или последващата им продажба.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество със специална инвестиционна цел в Търговския регистър с ЕИК 175161352. Седалището и адресът на управление на Дружеството е Република България, гр. Варна, ул. Хаджи Стамат Сидеров № 10, ет.1, ап.1.

Акциите на Дружеството са регистрирани на Българска фондова борса АД и се търгуват на Сегмент за дружества със специална инвестиционна цел.

Дълговите инструменти на Болкан енд Сий Пропъртис АДСИЦ са регистрирани на Българска фондова борса АД и се търгуват на основния пазар (BSE), сегмент облигации.

Дружеството има едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите в състав:

- Людмила Николова Даскалова – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите;
- Зорница Пламенова Ботинова – председател на Съвета на директорите;
- Енчо Дончев Дончев – член на Съвета на директорите

Към 31 март 2025 г. в Дружеството има 8 лица, назначени на трудов договор.

Към 31 март 2025 г. собствеността върху Дружеството е разпределена между множество акционери, с най-голям дял, от които е Гама Финанс ЕООД, притежаващо 22.03 % от капитала на Дружеството. Дяловете на Гама Финанс ЕООД не се търгуват на фондова борса.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Самостоятелния финансов отчет на Дружеството е съставен в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, те включват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни финансови отчети и следва да се чете заедно с годишния самостоятелен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2024 г.

Междинният самостоятелен финансов отчет е изготвен в български лева - функционалната валута на Дружеството.

Този финансов отчет е самостоятелен. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

В изпълнение на разпоредбата на чл. 100о, ал. 7 от ЗППЦК, Дружеството посочва, че изготвеният междинен самостоятелен финансов отчет не е заверен от одитор.

3. Отчитане по сегменти

Ръководството на Дружеството определя два оперативни сегмента, както следва:

- „Недвижими имоти“ – финансовата информация за сегмента, с изключение на инвестициите в дъщерни предприятия, не се различава от оповестената за Дружеството. Финансовите приходи и разходи се включват в резултатите на оперативния сегмент, които редовно се преглеждат от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения. Информацията относно резултата на сегмента, се преглежда регулярно от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения.

- „Специализирани дружества“ – финансовата информация за сегмента включва инвестициите в дъщерни предприятия. Съгласно действащото законодателство Дружеството може да инвестира до 30 на сто от активите си в учредяването или в придобиването на дялове или акции от капитала на търговски дружества (специализирани дружества), чийто изключителен предмет на дейност е придобиване на недвижими имоти и вещни права върху недвижими имоти, извършване на строежи и подобрения, с цел предоставянето им за управление, отдаване под наем, лизинг или аренда и продажбата им.

Информацията за отделните сегменти може да бъде анализирана за представените отчетни периоди, както следва:

	Недвижими имоти	Специализирани дружества	Общо
	31 март 2025 г. '000 лв.	31 март 2025 г. '000 лв.	31 март 2025 г. '000 лв.
Приходи от продажби	2 606	-	2 606
Други приходи	24	-	24
Приходи на сегмента	2 630	-	2 630
Разходи за материали	(20)	-	(20)
Разходи за външни услуги	(51)	(2)	(53)
Разходи за персонал	(43)	-	(43)
Амортизация и обезценка на нефинансови активи	(6)	-	(6)
Балансова стойност на продадени апартаменти	(2 283)	-	(2 283)
Други разходи	(101)	-	(101)
Оперативна печалба/ (загуба) от сегмента	126	(2)	124
Финансови разходи	(459)	-	(459)
(Загуба) за периода на сегмента	(333)	(2)	(335)
Активи на сегмента	70 632	39 341	109 973
Пасиви на сегмента	50 032	5 008	55 040

При отчитането по сегменти според МСФО 8 „Оперативни сегменти“ Дружеството прилага политика на оценяване, съответстваща на политиката на оценяване, използвана в годишния самостоятелен финансов отчет.

Не са настъпили промени в методите за оценка, използвани за определяне на печалбата или загубата на сегмента в предходни отчетни периоди.

4. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват поземлен имот, машини и съоръжения, прилежащата инфраструктура, благоустройство и други за обект апартаментен комплекс „Карпе Диём“, гр. Балчик. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земя '000 лв.	Машини и съоръжения '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2025 г.	2 818	628	528	3 974
Салдо към 31 март 2025 г.	2 818	628	528	3 974
Амортизация и обезценка				
Салдо към 1 януари 2025 г.	(41)	(261)	(528)	(830)
Амортизация за периода	-	(6)	-	(6)
Салдо към 31 март 2025 г.	(41)	(267)	(528)	(836)
Балансова стойност към 31 март 2025 г.	2 777	361	-	3 138

	Земя '000 лв.	Машини и съоръжения '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2024 г.	2 818	628	527	3 973
Новопридобити активи	-	-	1	1
Салдо към 31 декември 2024 г.	2 818	628	528	3 974
Амортизация и обезценка				
Салдо към 1 януари 2024 г.	(41)	(240)	(525)	(806)
Амортизация за периода	-	(21)	(3)	(24)
Салдо към 31 декември 2024 г.	(41)	(261)	(528)	(830)
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	2 777	367	-	3 144

Голяма част от машините, съоръженията и другите нетекущи активи (инфраструктура и други) са придобити във връзка с обслужването и функционирането на апартаментен комплекс „Карпе Дием“, гр. Балчик.

Земите на Дружеството са оценени от независим оценител. Справедливите стойности са определени на базата на актуални пазарни сделки, коригирани съобразно специфичните условия, свързани с активите.

Всички разходи за амортизация и обезценка са включени в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход на ред “Амортизация и обезценка на нефинансови активи”.

Към 31 март 2025 г. Дружеството няма договорни задължения за закупуване на имоти, машини и съоръжения.

5. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Дружеството включват: сгради и търговски обекти – ресторанти и апартаменти, които се намират на територията на българското Черноморие – с. Равда, община Несебър и гр. Балчик, и които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала, както и проект за изграждане на имоти.

Справедливата стойност на инвестиционните имоти на Дружеството е определена на базата на доклади на независими лицензирани оценители.

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

	'000 лв.
Балансова стойност към 1 януари 2024 г.	62 065
Новопридобити чрез покупка	4 627
Промяна в справедливата стойност на инвестиционните имоти	3 705
Инвестиционни имоти, рекласифицирани като материарни запаси	(39 607)
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	30 790
Балансова стойност към 31 март 2025 г.	30 790

Приходите от наеми, в размер на 39 хил. лв., са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Приходи от продажби“. Не са признавани условни наеми. Преките оперативни разходи (местни данъци и такси) на отдаваните под наем инвестиционни имоти са отчетени на ред „Други разходи“.

6. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има участие в следните дъщерни дружества:

Име	Място на дейност	31 март 2025		31 декември 2024	
		хил. лв.	участие %	хил. лв.	участие %
Проджект Пропърти ЕООД	България	9 782	100	9 782	100
Балчик Лоджистик Парк ЕАД	България	10 299	100	10 274	100
Спринг Пропърти ЕООД	България	9 891	100	9 838	100
		29 972		29 894	

Проджект Пропърти ЕООД е регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 124060334. Седалището на дъщерното дружеството е в Република България, а адресът на управление е в гр. Варна, ул. Хаджи Стамат Сидеров № 10, ет. 1, ап. 1.

Балчик Лоджистик Парк ЕАД е регистрирано като еднолично акционерно дружество в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 203817664, със седалище в Република България и адрес на управление в гр. Варна, ул. Хаджи Стамат Сидеров № 10, ет. 1, ап. 1.

На 16 януари 2025 г. Дружеството увеличи собствения капитал на дъщерното си дружество, чрез допълнителна парична вноска във Фонд „Други резерви“ в размер на 25 хил. лв.

Спринг Пропърти ЕООД е регистрирано като еднолично акционерно дружество в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 206965287, със седалище в Република България и адрес на управление в гр. Варна, ул. Хаджи Стамат Сидеров № 10, ет. 1, ап. 1.

На 21 февруари 2025 г. е вписана промяна в основния капитал на дъщерно дружество Спринг Пропърти ЕООД. Основният капитал е увеличен от 9 747 хил. лв., разпределени на 9 746 585 дяла, всеки с номинална стойност от 1 /един/ лев на 9 800 хил. лв., разпределени на 9 799 585 дяла, всеки с номинална стойност от 1 /един/ лева и емисионна стойност 200 /двеста/ лева чрез издаване и записване на нови дялове.

Всички дъщерни дружества на Болкан енд Сий Пропъртис АДСИЦ са специализирани дружества по смисъла на ЗДСИЦДС с изключителен предмет на дейност - придобиване на недвижими имоти и вещни права върху недвижими имоти, извършване на строежи и подобрения, с цел предоставянето им за управление, отдаване под наем, лизинг или аренда и/или последващата им продажба.

Съгласно действащото законодателство Болкан енд Сий Пропъртис АДСИЦ може да инвестира до 30 на сто от активите си в учредяването или в придобиването на дялове или акции от капитала на търговско дружество (специализирано дружество), чийто изключителен предмет на дейност е придобиване на недвижими имоти и вещни права върху недвижими имоти, извършване на строежи

и подобрения, с цел предоставянето им за управление, отдаване под наем, лизинг или аренда и продажбата им.

Инвестициите в дъщерните дружества са отразени в междинния самостоятелен финансов отчет на дружеството по метода на себестойността.

Към 31 март 2025 г. Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в дъщерни дружества.

7. Материални запаси

През 2024 г. Дружеството рекласифицира собствени изградени апартаменти, находящи се в апартаментен комплекс „Карпе Дием“, гр. Балчик от „Инвестиционни имоти“ в „Материални запаси“. Рекласификацията е породена от настъпила промяна в инвестиционните намерения, а именно: възможността за реализацията им предвид благоприятната пазарна конюнктура, чрез продажба на контрагенти.

Промените в материалните запаси, признати в междинния самостоятелен отчет за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани както следва:

	'000 лв.
Балансова стойност към 1 януари 2024 г.	-
Рекласифицирани от инвестиционни имоти	39 607
Балансова стойност на продадени апартаменти	(4 041)
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	35 566
Балансова стойност на продадени апартаменти	(2 283)
Балансова стойност към 31 март 2025 г.	33 283

8. Търговски и други вземания

	31 март 2025 '000 лв.	31 декември 2024 '000 лв.
Търговски вземания	9 712	9 602
<i>Коректив за очаквани кредитни загуби</i>	<i>(2)</i>	-
Други вземания, брутна сума преди обезценка	1 156	1 156
<i>Коректив за очаквани кредитни загуби</i>	<i>(30)</i>	<i>(30)</i>
Финансови активи	10 836	10 728
Предплатени разходи	32	12
Нефинансови активи	32	12
Търговски и други вземания	10 868	10 740

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

Търговските вземания на Дружеството включват:

	31 март 2025 '000 лв.	31 декември 2024 '000 лв.
Вземания във връзка с прехвърляне на контрола на специализирано дружество	9 369	9 568
Вземания от наеми, в т.ч. експлоатационни разходи	35	30
Вземания от продажба на апартаменти	300	-
Вземания по такси и други	8	4
<i>Коректив за очаквани кредитни загуби</i>	<i>(2)</i>	-
Общо търговски вземания	9 710	9 602

Другите вземания на Дружеството включват:

	31 март 2025 '000 лв.	31 декември 2024 '000 лв.
Вземания от доставчици по предоставени аванси	1 101	1 101
Вземания с обезщетителен характер	55	55
Коректив за очаквани кредитни загуби	(30)	(30)
Общо други вземания	1 126	1 126

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

Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение и са обезценени на индивидуална база и съответната обезценка в размер на 2 хил. лв. (2024 г.: 3 хил. лв.) е призната в междинния самостоятелен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

Изменението в размера на коректива за очаквани кредитни загуби на търговските и други вземания може да бъде представено по следния начин:

	31 март 2025 '000 лв.	31 декември 2024 '000 лв.
Салдо към 1 януари	(30)	(499)
Коректив за очаквани кредитни загуби	(2)	(3)
Възстановяване на загуба от обезценка	-	472
Салдо към края на периода	(32)	(30)

9. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	31 март 2025 '000 лв.	31 декември 2024 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	1 922	914
Пари и парични еквиваленти	1 922	914

Сумата на пари и парични еквиваленти, която е блокирана за Дружеството към 31 март 2025 г., възлиза на 8 хил. лв. и представлява внесени гаранции за управление от членовете на Съвета на директорите.

10. Собствен капитал

10.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 6 925 156 на брой напълно платени обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	31 март 2025 бр.	31 декември 2024 бр.
Издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	6 925 156	6 925 156
Брой издадени и напълно платени акции	6 925 156	6 925 156
Общо акции	6 925 156	6 925 156

Към 31 март 2025 г. акционерите в Дружеството са основно юридически лица.

10.2. Премия резерв

Премияният резерв на Дружеството в размер на 40 147 хил. лв. е формиран от разликата между емисионната и номиналната стойност на издадени акции през предходни периоди, намалена с регистрационните и други регулаторни такси.

Не са начислявани данъчни привилегии във връзка с емитираните акции.

10.3. Други резерви

Другите резерви на Дружеството са формирани през 2018 г. на основание дългосрочно задължение, класифицирано като елемент на собствения капитал в общ размер на 9 200 хил. лв. и с годишна лихва 1.8 %. Дължимата лихва се капитализира на годишна база. Ръководството на дружеството отчита стойността на задължението като част от собствения капитал на ред "Други резерви", което към 31 март 2025 г. е в размер на 4 878 хил. лв. (2024 г.: 4 878 хил. лв.).

10.4. Други капиталови компоненти (резерв по издадени варианти)

Съгласно чл. 27 от Устава на дружеството на 7 март 2024 г. Съветът на директорите определя параметрите и взема решение за издаване при първично публично предлагане на емисия варианти. С Решение № 455-Е от 9 юли 2024 г. Комисията за финансов надзор вписва емисия в размер на 2 999 995 безналични, свободнопрехвърляеми и поименни варианти с емисионна стойност 0.001 издадени от Болкан енд Сий Пропъртис АДСИЦ по реда на чл. 112 б, ал. 11 от ЗППЦК. Базовия актив на емитираните варианти са бъдещи обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции, даващи право на един глас в Общото събрание на акционерите, които ще бъдат издадени от дружеството под условие, единствено в полза на собствениците на варианти. Всеки записан вариант дава право на притежателя си да запише една акция от бъдеща емисия. Притежателите на вариантите могат да упражнят правото си да запишат съответния брой акции от бъдещото увеличение на капитала на дружеството в 5-годишен срок по фиксирана цена 21.50 лева за акция. Правото за упражняване възниква от датата, на която емисията варианти е регистрирана в Централен Депозитар АД – 19 юни 2024 г.

Вариантите са допуснати до търговия на основен пазар BSE на Българска Фондова Борса АД, считано от 15 юли 2024 г.

Набраните средства от емисията варианти са представени като други капиталови компоненти в междинния самостоятелен отчет за финансовото състояние, нетно от разходите по емисията.

	31 март 2025	31 декември 2024
	'000 лв.	'000 лв.
Емисионна стойност на вариантите	3	3
Транзакционни разходи	(16)	(16)
Други капиталови компоненти	(13)	(13)

11. Възнаграждения на персонала

11.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	31 март 2025	31 март 2024
	'000 лв.	'000 лв.
Разходи за заплати	(37)	(28)
Разходи за социални осигуровки	(6)	(5)
Разходи за персонала	(43)	(33)

11.2. Задължения към персонала

	31 март 2025 '000 лв.	31 декември 2024 '000 лв.
Провизии за пенсии	10	10
Задължения за заплати	8	9
Задължения за социални осигуровки	4	4
Задължение за неизползван отпуск	1	1
Задължения към персонала	23	24

12. Заеми и други финансови пасиви

Заемите и другите финансови пасиви включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекущи	
	31.03.2025 '000 лв.	31.12.2024 '000 лв.	31.03.2025 '000 лв.	31.12.2024 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Банкови заеми	-	-	4 210	5 460
Облигационен заем	2 000	2 000	38 000	38 000
Лихви	683	292	-	-
Сkonto	(46)	(19)	(16)	(16)
Общо балансова стойност	2 637	2 273	42 194	43 444

Балансовата стойност на заемите се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Дружеството е страна по договори за кредит, параметрите на които са:

Банков инвестиционен кредит:

- Лихвен процент – референтен лихвен процент по кредити на корпоративни клиенти (РЛПККК) плюс надбавка, но не по-малко от определен в договора лихвен процент;
- Размер на кредита – 8 300 хил. лв.;
- Срок на кредита – 16.08.2031 г.;
- Погасителен план – еднократно погасяване в края на периода. При продажба на някой от ипотекираните имоти, с част от получената сума, равняваща се на 90 % от продажната цена на имота без ДДС. Лихвата се начислява ежедневно върху размера на непогасената част от кредита.
- Валута, в която се извършват плащанията – лева;
- Обезпечение – договорна ипотека върху имоти, собственост на Дружеството.

В края на месец март 2025 г. е извършено частично предсрочно погасяване по главницата на кредита.

Дружеството е застраховало предоставените обезпечения за своя сметка в полза на банката.

Облигационен заем:

Съгласно решение на Съвета на директорите на Болкан енд Сий Пропъртис АДСИЦ от 22 октомври 2021 г., при спазване изискванията на чл. 204, ал. 3 от Търговския закон и чл. 58, ал. 3 от Устава на дружеството, е сключен облигационен заем при следните параметри:

- Пореден номер на емисията – първа;
- ISIN код на емисията – BG2100013213;
- Размер на облигационната емисия – 40 000 хил. лв.;
- Брой облигации – 40 000 броя;
- Вид на облигациите – безналични, обикновени, неконвертируеми, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени;
- Вид на емисията – публична;
- Срок на емисията – 9 години (108 месеца);

- Валута - лева;
- Лихва – плаващ лихвен процент равен на сума от 6-месечен EURIBOR + надбавка от 1.00 %, но общо не по-малко от 3.5 % и не повече от 5.50 % годишно
- Период на лихвено плащане - на 6 месеца – 2 пъти годишно;
- Срок на погасяване – 27 октомври 2030 г. съгласно погасителен план на периодични главнични плащания;
- Обезпечение – учредени ипотечи върху собствени имоти на Болкан енд Сий Пропъртис АДСИЦ, както и имоти собственост на дъщерните му дружества Балчик Лоджистик Парк ЕАД, Проджект Пропърти ЕООД и Спринг Пропърти ЕООД, в полза на Довереника на облигационерите. През март 2024 г. е вписано заличаване на тежестите върху недвижими имоти - апартаменти, находящи се в гр. Балчик, ул. Възкресия Деветакова № 21, поради достигане на свръхобезпечение по емисията корпоративни облигации, предвид оставащите вноски и лихви до окончателното погасяване на облигационния заем.

Задължението по лихви към края на отчетния период е в размер на 679 хил. лв. и е текущо.

13. Търговски и други задължения

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

	31 март 2025 ‘000 лв.	31 декември 2024 ‘000 лв.
Текущи:		
Търговски задължения	9 572	9 722
Финансови пасиви	9 572	9 722
Данъчни задължения	484	14
Предплатени наеми	88	80
Получени аванси	-	191
Други задължения	32	22
Нефинансови пасиви	604	307
Текущи търговски и други задължения	10 176	10 029

Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Към 31 март 2025 г. търговските задължения на Дружеството в размер на 9 572 хил. лв. са формирани от:

- задължение във връзка с придобиването на две дъщерни дружества в размер на 5 008 хил. лв.;
- задължение във връзка с покупката на инвестиционни имоти в размер на 4 500 хил. лв.;
- и задължения към други контрагенти във връзка с оперативната дейност на Дружеството в размер на 64 хил. лв.

14. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

	31 март 2025 ‘000 лв.	31 март 2024 ‘000 лв.
Приходи от продажба на апартаменти	2 539	-
Приходи от наеми	39	14
Приходи от такси за поддръжка на обект Карпе Диём	24	12
Приходи от други услуги	4	3
Приходи от продажби	2 606	29

15. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	31 март 2025 '000 лв.	31 март 2024 '000 лв.
Приходи с обезщетителен характер	-	12
Приходи от реинтегрирани провизии	-	1
Приходи от финансираня	24	7
Други приходи	24	20

Дружеството реализира приходи от отчетени обезщетения по договори, във връзка с неспазени срокове и/или условия по сключените договори.

16. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	31 март 2025 '000 лв.	31 март 2024 '000 лв.
Ел. енергия и вода	(18)	(15)
Консумативи и други	(2)	-
Разходи за материали	(20)	(15)

17. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	31 март 2025 '000 лв.	31 март 2024 '000 лв.
Такси трето лице по смисъла на чл.27, ал.4 от ЗДСИЦДС	(5)	(4)
Разходи за застраховки	(4)	(3)
Разходи по поддръжка и експлоатация на обект „Карпе Дием“	(6)	(2)
Разходи за регулаторни и други такси	(16)	(4)
Други разходи за външни услуги	(10)	-
Юридически услуги	-	(11)
Оценки на имоти	(6)	(2)
Разходи по продажба на апартаменти	(1)	-
Разходи по поддръжка и експлоатация на обект „Сънрайз Клуб“	(1)	(1)
Нотариални такси	(4)	-
	(53)	(27)

18. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	31 март 2025 '000 лв.	31 март 2024 '000 лв.
Разходи за местни данъци и такси	(98)	(94)
Коректив за очаквани кредитни загуби	(2)	(3)
Лихви, глоби и неустойки	(1)	-
	(101)	(97)

19. Финансови разходи

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

	31 март 2025 '000 лв.	31 март 2024 '000 лв.
Разходи за лихви по заеми, отчитани по амортизирана стойност:	(438)	(570)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	(438)	(570)
Разходи по облигационна емисия	(12)	(10)
Разходи по управление на инвестиционен кредит	(6)	(5)
Банкови такси и комисиони	(3)	(2)
Финансови разходи	(459)	(587)

20. (Загуба) на акция

(Загубата) на акция е изчислена, като за числител е използвана нетната (загуба) на Дружеството, подлежаща на разпределение между акционерите на Дружеството.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на (загубата) на акция, както и нетната (загуба), подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е представен, както следва:

	31 март 2025	31 март 2024
(Загуба) за периода (в лв.)	(335 000)	(716 000)
Среднопретеглен брой акции	6 925 156	6 925 156
(Загуба) на акция (в лв. за акция)	(0.05)	(0.10)

21. Сделки със свързани лица

Свързаните лица, с които Дружеството е било страна към 31 март 2025 г. включват дъщерните дружества и ключовия управленски персонал.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път.

21.1. Сделки с дъщерни дружества

	31 март 2025 '000 лв.	31 март 2024 '000 лв.
Увеличение на основния капитал на дъщерно дружество, чрез парична вноска	53	-
Увеличение на капитала на дъщерно дружество, чрез допълнителна вноска в „ Други резерви“	25	-

21.2. Сделки с ключов управленски персонал

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

	31 март 2025 '000 лв.	31 март 2024 '000 лв.
Разходи за заплати	(7)	(6)
Разходи за социални осигуровки	(1)	(1)

22. Разчети със свързани лица в края на периода

	31 март 2025 '000 лв.	31 декември 2024 '000 лв.
Текущи задължения към:		
- ключов управленски персонал	10	10
Общо текущи задължения към свързани лица	10	10
Общо задължения към свързани лица	10	10

Текущите задължения към ключов управленски персонал са в размер на 10 хил. лв. и представляват внесени гаранции за управление от членовете на Съвета на директорите на Дружеството в размер на 8 хил. лв. и неизплатени възнаграждения в размер на 2 хил. лв.

23. Безналични сделки

През отчетния период Дружеството не е осъществило инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци.

24. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на междинния самостоятелен финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване, с изключение на следните некоригиращи събития:

- На 23 април 2025 г. Дружеството извърши частично предсрочно погасяване на главницата на банковия си кредит.

25. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет (самостоятелен, неаудитиран) към 31 март 2025 г. (включително сравнителната информация) е приет от Съвета на директорите на 30 април 2025 г.

Изпълнителен директор:

/Людмила Даскалова/