

Междинен консолидиран финансов отчет

Велграф Асет Мениджмънт АД  
гр. София, бул. Брюксел 1

31 март 2026 г.

## Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 март 2026 хил. евро	31 декември 2025 хил. евро
<b>Нетекущи активи</b>			
Репутация	6	20 384	20 384
Машини, съоръжения и активи с право на ползване	7	44	47
Инвестиционни имоти	8	53 056	53 161
Отсрочени данъчни активи	9	585	585
Нетекущи активи		<b>74 069</b>	<b>74 177</b>
<b>Текущи активи</b>			
Краткосрочни финансови активи	10	22 651	23 173
Аванси за придобиване на инвестиции	11	3 046	5 153
Аванси за придобиване на имоти	12	3 942	4 960
Търговски и други вземания	13	9 384	9 362
Вземания от свързани лица	29	1 219	1 205
Пари и парични еквиваленти	14	69	108
Текущи активи		<b>40 311</b>	<b>43 961</b>
<b>Общо активи</b>		<b>114 380</b>	<b>118 138</b>

Съставил: \_\_\_\_\_  
/Сателит Х АД, представляващ  
Кристина Кюшелиева/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Румен Цонков/

## Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 март 2026 хил. евро	31 декември 2025 хил. евро
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	15.1	35 180	35 180
Премийни резерви	15.2	19 089	19 089
Законови резерви	15.3	5 852	5 852
Натрупана загуба		(333)	(564)
<b>Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка</b>		<b>59 788</b>	<b>59 557</b>
Неконтролиращо участие	5	779	779
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>60 567</b>	<b>60 336</b>
<b>Пасиви</b>			
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Получени заеми – нетекуща част	16	18 455	21 222
Търговски задължения	19	314	314
Дългосрочни пенсионни задължения към персонала	0	5	5
Задължения по лизингови договори	17	-	-
Приходи за бъдещи периоди	18	-	-
Отсрочени данъчни пасиви	9	1 252	1 252
Нетекущи пасиви		<b>20 026</b>	<b>22 793</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Получени заеми – текуща част	16	32 210	32 501
Търговски и други задължения	19	1 212	2 003
Задължения по лизингови договори	17	14	30
Приходи за бъдещи периоди	18	333	451
Други задължения към персонала	0	18	24
Текущи пасиви		<b>33 787</b>	<b>35 009</b>
<b>Общо пасиви</b>		<b>53 813</b>	<b>57 802</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>114 380</b>	<b>118 138</b>

Съставил: \_\_\_\_\_  
 /Сателит X АД, представляващ  
 Кристина Кюшелиева/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
 /Румен Цонков/

## Междинен консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	Пояснение	31.03.2026 хил. евро	31.03.2025 хил. евро
<b>Продължаващи дейности</b>			
Приходи от услуги, свързани с имоти	0	901	880
Други приходи	22	-	10
Разходи за материали	0	(4)	(5)
Разходи за външни услуги	24	(206)	(216)
Разходи за персонала	20.1	(103)	(78)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	7, 8	(108)	(100)
Други разходи	0	(3)	(14)
<b>Печалба от оперативна дейност</b>		<b>477</b>	<b>477</b>
Финансови разходи	26	(463)	(486)
Финансови приходи	26	217	239
<b>Печалба/(загуба) преди данъци</b>		<b>231</b>	<b>230</b>
<b>Общо всеобхватен доход/(загуба) за годината</b>		<b>231</b>	<b>230</b>

Съставил: \_\_\_\_\_  
/Сателит X АД, представляващ  
Кристина Кюшлиева/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Румен Цонков/

## Междинен консолидиран отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в хил. евро	Акционерен капитал	Премийни резерви	Други резерви	Натрупана загуба	Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
<b>Салдо към 1 януари 2025 г.</b>	<b>35 180</b>	<b>19 089</b>	<b>5 778</b>	<b>(1 006)</b>	<b>59 041</b>	<b>783</b>	<b>59 824</b>
Печалба за годината	-	-	-	172	172	(4)	168
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>172</b>	<b>172</b>	<b>(4)</b>	<b>168</b>
Разпределение към резерви	-	-	74	(74)	-	-	-
Ефект от превалутиране	-	-	-	89	89	-	<b>89</b>
Други изменения	-	-	-	255	255	-	<b>255</b>
<b>Салдо към 31 декември 2025 г.</b>	<b>35 180</b>	<b>19 089</b>	<b>5 852</b>	<b>(564)</b>	<b>59 557</b>	<b>779</b>	<b>60 336</b>

Съставил: \_\_\_\_\_

/Сателит Х АД, представляващ Кристина Кюшелиева/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_

/Румен Цонков/

## Междинен консолидиран отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в хил. евро	Акционерен капитал	Премийни резерви	Други резерви	Натрупана загуба	Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2026 г.	35 180	19 089	5 852	(564)	59 557	779	60 336
Печалба за периода	-	-	-	231	231	-	231
Общо всеобхватна загуба за периода	-	-	-	231	231	-	231
Разпределение към резерви	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 март 2026 г.	35 180	19 089	5 852	(333)	59 788	779	60 567

Съставил: \_\_\_\_\_

/Сателит Х АД, представляващ Кристина Кюшлиева/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_

/Румен Цонков/

## Междинен консолидиран отчет за паричните потоци

	Пояснение	31.03.2026 хил. евро	31.03.2025 хил. евро
<b>Оперативна дейност</b>			
		912	1 269
	Постъпления от клиенти		
	Плащания към доставчици	(247)	(334)
	Плащания към персонал и осигурителни институции	(106)	(78)
	Постъпления/(плащания) за данъци върху дохода	-	-
	Плащания на данъчни задължения, различни от данък върху дохода	(188)	(167)
	Други плащания	(10)	(12)
	Нетен паричен поток от оперативна дейност	<b>361</b>	<b>678</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>			
		177	9
	Постъпления от предоставени заеми		
	Плащания по предоставени заеми	(93)	-
	Покупка на финансови активи	(902)	-
	Продажба на финансови активи	3 830	2 793
	Получени лихви	47	53
	Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<b>3 059</b>	<b>2 855</b>
<b>Финансова дейност</b>			
		-	-
	Постъпления от получени банкови и други заеми		
	Плащания по получени банкови и други заеми	(2 899)	(2 864)
	Плащания на лихви по банкови и други заеми	(552)	(660)
	Плащания по лизингови договори	(1)	(1)
	Други финансови плащания	(6)	95
	Нетен паричен поток от финансова дейност	<b>(3 458)</b>	<b>(3 430)</b>
<b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>		<b>(38)</b>	<b>103</b>
Пари и парични еквиваленти в началото на периода		107	144
<b>Пари и парични еквиваленти в края на периода</b>		<b>69</b>	<b>247</b>
	14		

Съставил: \_\_\_\_\_

/Сателит Х АД, представляващ Кристина  
 Кюшелиева/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_

/Румен Цонков/